全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



RICH DAD'S

富爸爸

不公平的优势

财商教育的力量

〔美〕罗伯特·清崎 著 宋宏宇 苑立文 译



读书人 内附《富爸爸现金流》游戏 7折 优惠卡



"富爸爸"系列已发行 109 个国家和地区，
总销量超过 3500 万册！

四川出版集团 四川文艺出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

富爸爸

不公平的优势

（最新修订版）

〔美〕罗伯特·清崎 著 宋宏宇 苑立文 译

四川出版集团 四川文艺出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

图书在版编目（CIP）数据

富爸爸不公平的优势 /〔美〕清崎著；宋宏宇，苑立文译．
—成都：四川文艺出版社，2013.12
ISBN 978-7-5411-3818-8

Ⅰ.①富… Ⅱ.①清… ②宋… ③苑… Ⅲ.①私人投资-通俗读物 Ⅳ.① F830.59-49

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2013）第 279284 号

FUBABABUGONGPINGDEYOUSHI

富爸爸不公平的优势

〔美〕罗伯特·清崎 著

宋宏宇 苑立文 译

责任编辑 王筠竹 王其进
特邀编辑 聂 敏 张 芹
封面设计 朱 红
版式设计 乐阅文化

出版发行 四川出版集团 四川文艺出版社
社 址 成都市槐树街 2 号
网 址 www.scwys.com
电 话 028-86259285（发行部） 028-86259303（编辑部）
传 真 028-86259306

读者服务 028-86259293
邮购地址 成都市槐树街 2 号四川文艺出版社邮购部 610031

印 刷 三河市中晟雅豪印务有限公司
成品尺寸 152mm×215mm 1/32
印 张 10.25
字 数 229 千
版 次 2014 年 1 月第一版
印 次 2014 年 1 月第一次印刷
书 号 ISBN 978-7-5411-3818-8
定 价 32.00 元

版权所有，侵权必究。如有质量问题，请与出版社联系更换。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

北京读书人文化艺术有限公司
www.readers.com.cn
出　品

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

出版人的话

转眼间，“富爸爸”与中国读者携手相伴已过10余年。在中国经济和社会蓬勃发展的10余年间，“富爸爸”系列丛书的出版影响了千千万万的中国读者，有超过1000万的读者认识了富爸爸、了解了财商。在“富爸爸”的忠实读者中，既有在餐厅打工的服务员，也有执教讲堂的大学教授；既有满怀创业梦想的年轻人，也有安享晚年的退休人士。“富爸爸”的读者群体之广、之大，这是我们不曾预料到的。

作为一本介绍投资知识、强调财商智慧的大众通俗读物，“富爸爸”系列丛书不仅带给读者耳目一新的投资观念，冲击了陈旧的理财观、事业观、人生观，更在中国掀起了一股创业致富的风潮。很多受到“富爸爸”财商观影响的读者均以自身的创业经历实践了“富爸爸”在书中提到的投资方法。曾有一位来自深圳的朋友告诉我，他当年就是因为读了《富爸爸穷爸爸》一书，毅然决定辞职创业。这位朋友带着由来已久的许多困惑，仔细研读并思考“富爸爸”系列丛书中提到的财商理念，并将这些理念与中国国情相互融合，再付诸创业实践。现在，这位朋友已经在事业上取得了巨大的成功。更加难得可贵的是，成功后的他并没有独享财富，而是将自己致富的秘诀——“富爸爸”财商理念分享给了更多想要创业、想要致富、想要成功的人。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

在“富爸爸”的忠实读者群中，类似的成功故事还有很多很多。在“富爸爸”的影响下，每一位创富的读者都非常乐意向更多的朋友传授自己从“富爸爸”那里获得的成功经验，向更多的创业者和读者介绍“富爸爸”带给自己的帮助。

此次“最新修订版”图书出版之际，“富爸爸”系列丛书恰是再次契合了时代的发展、读者的需要。在全球经济危机的重创之下以及中华民族伟大复兴的新时代，“富爸爸”系列丛书将结合财商教育培训，为读者带来应对危机的具体办法，以及在中国具体环境下的创富实践理论。丛书的出版公司和财商教育培训机构将从图书、财商游戏、财商培训、财商俱乐部等多角度多方面，打造出一个立体的“富爸爸”，不仅要从财商理念上引导中国读者，更要在实践中帮助中国读者真正实现财务自由。读者和创业者可以通过登录官方网站：www.readers.com.cn及 www.fubaba.com，了解更多有关“富爸爸”系列丛书和财商培训的信息。

正如“富爸爸”在书中所说，世界变了，金钱游戏的规则也变了。对于读者和创业者来说，也要应时而变，理解金钱的语言、学会金钱的游戏。只有这样，你才能玩转金钱游戏、实现财务自由。

汤小明

2013年岁末

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

财商教育三部曲

第一阶段：阅读“富爸爸”系列书籍

财富观念篇	《富爸爸穷爸爸》 《富爸爸财务自由之路》 《富爸爸提高你的财商》 《富爸爸女人一定要有钱》 《富爸爸年轻享受生活》 《富爸爸我和埃米的富足之路》
财富实践篇	《富爸爸投资指南》 《富爸爸房地产投资指南》 《富爸爸点石成金》 《富爸爸致富需要做的 6 件事》 《富爸爸穷爸爸实践篇》 《富爸爸商学院》 《富爸爸冠军销售》 《富爸爸成功创业的 10 堂必修课》
财富趋势篇	《富爸爸 21 世纪的生意》 《富爸爸财富大趋势》 《富爸爸富人的阴谋》 《富爸爸不公平的优势》
财富亲子篇	《富爸爸穷爸爸少儿版》 《富爸爸发现你孩子的财富基因》 《富爸爸孩子财商靠父母》

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二阶段：玩《富爸爸现金流》游戏

风靡全球的《富爸爸现金流》游戏浓缩了《富爸爸穷爸爸》一书的作者——罗伯特·清崎三十多年的商界经验，让我们在游戏中模仿和体验现实生活的同时，告诉游戏者应如何识别和把握投资理财机会；通过不断的游戏和训练及学习游戏中所蕴含的富人的投资思维，来提高游戏者的财务智商，最终实现财务自由。

第三阶段：参加财富自由之路高级研修班

在这里，你将与来自全国各行业数万名奋斗在成功路上的财智精英们共同学习切磋，寻找创富机会，拓展创富人脉……在成功导师们的指导下，以及在相应的课程、同学会等延伸服务中，你将获得：

※ 掌握神奇的“财商三四法则”

※ 改善自己的创富习惯

※ 找到最佳创富路径

※ 实现个人和家庭的财富自由



图书团购热线：010-59273115
高级研修班服务热线：010-51653548

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

经济学家和教育专家共同打造的少儿财商教育系列

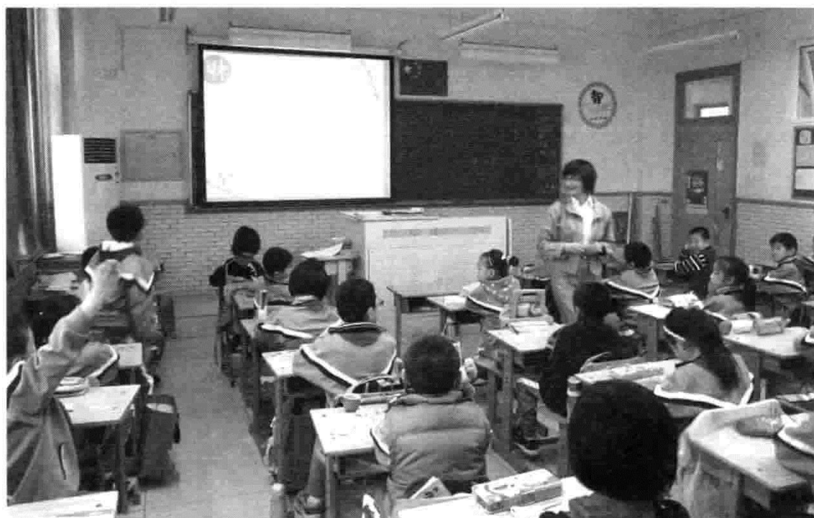
1. 少儿财商启蒙读物

结合海内外财商教育经验，研发出最适合中国孩子的财商启蒙读物！



2. 中小学财商系列课程

两岸首次整合世界各地财商教育学习经验，打造最适合国内孩子的互动式财商学习法！



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3. 少儿财商训练营活动

参加由国内外财商教育专家共同策划的寒假财商冬令营、暑期财商夏令营，你将达到以下目标：培养孩子正确的人生观、金钱观与价值观，激活孩子的财富基因，提高孩子的组织管理与计划能力，使其成为全面发展的优秀青少年！





亲子睿福（REAF）教育成长计划

☞ 财富认识（Recognization）

☞ 财富体验（Experience）

☞ 财富行动（Action）

☞ 财富自由（Freedom）

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

欲购"富爸爸"产品，请与我们联系

图书

购买方式一：

北京读书人文化艺术有限公司

咨询电话：010－59273115

传真：010－58235236

E-mail：dsr@readers.com.cn

http：www.readers.com.cn

通讯地址：北京市朝阳区北苑路 170 号凯旋城 F 座 607 室

邮编：100101

购买方式二：

四川文艺出版社

咨询电话：028－86259285

《富爸爸现金流》游戏

北京财商教育培训有限责任公司

咨询电话：400－650－9602　010－51653548

传真：010－82605570

E-mail：csjy@fubaba.com

http：www.fubaba.com

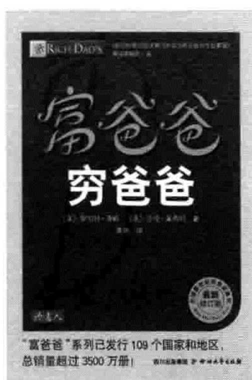
通讯地址：北京市海淀区彩和坊路 10 号 1+1 大厦 1212 室

邮编：100080

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

《纽约时报》《商业周刊》《华尔街日报》《今日美国》

畅销书榜第 1 名



《富爸爸穷爸爸》

作者:〔美〕罗伯特·清崎 〔美〕莎伦·莱希特

ISBN:978-7-5411-3812-6

定价:28.00 元

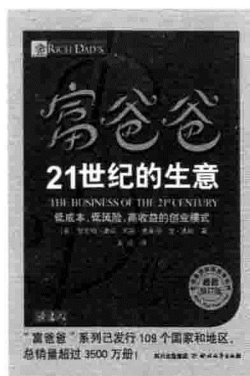
世界上绝大多数人奋斗终身却不能致富，因为他们在学校中从未真正学习关于金钱的知识，所以他们只知道为钱而拼命工作，却从不学习如何让钱为自己工作……

——罗伯特·清崎

清崎有两个爸爸:“穷爸爸”是他的亲生父亲，一个高学历的教育官员;“富爸爸”是他好朋友的父亲，一个高中没毕业却善于投资理财的企业家。清崎遵从“穷爸爸”为他设计的人生道路:上大学，服兵役，参加越战，走过了平凡的人生初期。直到 1977 年，清崎亲眼目睹一生辛劳的“穷爸爸”失了业，“富爸爸”则成了夏威夷最富有的人之一。清崎毅然追寻“富爸爸”的脚步，踏入商界，从此登上了致富快车。

清崎以亲身经历的财富故事展示了“穷爸爸”和“富爸爸”截然不同的金钱观和财富观:穷人为钱工作，富人让钱为自己工作!

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



《富爸爸21世纪的生意》

作者：〔美〕罗伯特·清崎 〔美〕约翰·弗莱明 〔美〕金·清崎

ISBN：978-7-5411-3822-5

定价：28.00元

我将《富爸爸21世纪的生意》一书献给千千万万正站在人生十字路口上的人们，特别是当前因受到经济危机冲击而对自己未来如何获得稳定的财富而感到无助的人们。我想告诉你们，不管经济形势看上去有多糟糕，现在才是你们掌握自己未来的最佳时机。

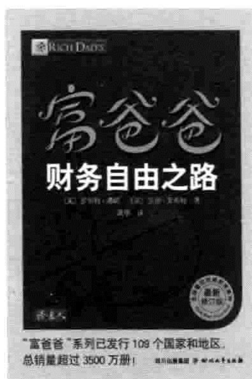
——罗伯特·清崎

"富爸爸"图书系列作者罗伯特·清崎肯定地告诉我们："一旦你懂得了金钱的运作方式，知道在21世纪你所能拥有的各种生意机会，你就可以开始过上你梦想的生活。"

他所谓的生意机会就是"网络营销"。

"网络营销"是适合我们每个人的创业模式。它是真实世界的生意教育，是个人创富捷径。在这种生意模式下，你可以利用业余时间，凭借你的人际关系网的力量，和一群与你有着共同梦想和价值观的朋友合作，不断扩大和发展你的团队，在追求梦想的过程中打造你无与伦比的领导力，最终实现梦想，过上财务自由的生活。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



《富爸爸财务自由之路》

作者:〔美〕罗伯特·清崎 〔美〕莎伦·莱希特

ISBN:978-7-5411-3825-6

定价:35.00元

为什么有的人可以用较少的劳动获得较多的收入？为什么有的人可以享受比别人更多的财务自由？也许是因为他们明白何时从何种象限开始工作……本书旨在帮你选择一个新项目、新目标及新的财务前景。

——罗伯特·清崎

清崎上完大学，有了一份稳定的工作，这是“穷爸爸”一直以来对他的期望；但他牢记“富爸爸”的话，“只有实现了财务自由，才能拥有真正的自由”。于是他毅然辞去工作，走上了投资和创业之路，在47岁时实现了财务自由。从此，他再也不必朝九晚五地被动工作，再也不必量入为出，他可以自由地做自己爱做的事，因为投资会为他带来源源不断的现金流。

书中归纳出了4个现金流象限：雇员、自由职业者、企业主和投资人，只有具备投资人和企业主的技能，才更容易致富；详细介绍了这些观念和技巧，把投资人细分为7个等级，帮你看清自己的财务状况；更列出了7个完整的步骤，指引你走上财务自由之路。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

目　录

序　言　怎样才能捉住猴子　1

第一章　知　识　25

第二章　税　64

第三章　债　务　100

第四章　风　险　135

第五章　回　报　190

奖　励　常见问题解答　217

结　论　265

不公平的投资回报　276

后　记　“我讨厌学校，却热爱学习。”　280

变革的时代　283

特别章　投资者的五阶分类　285

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

序 言

怎样才能捉住猴子

非洲和亚洲的土著猎人为了捕捉猴子，发明出了一套沿用了数千年的方法：先是找个洞口与猴爪大小相似的树洞，再往里面放入水果、坚果等食物。如果有猴子经过，发现了树洞里的食物，它们就会伸手去抓。然而，抓满了食物的猴爪这时就会被卡在洞口。通常情况下，猴子都不会松手，而是选择左拧右拽地使劲儿。等到猎人回来，就能不费吹灰之力地捉住作茧自缚的猴子。

在这一点上，人和猴子并没有太大的不同。猴子不肯放开的是水果、坚果，而我们不肯放手的是稳定的工作、家当和金钱。少了金钱观的教育，我们就像被自己困住的猴子那样，终身成为雇主和政府的奴隶，为他们赚取利润，缴纳税款。

2007 年金融危机伊始，人们的恐慌进一步蔓延。上班族生怕自己工作不保，变得谨小慎微；按揭贷款还没还清的人们日夜忧心忡忡；各家各户都削减了日常的开销，提升家庭的储蓄比例。尽管如此，美国政府还将印钞机开足了马力，不停地印刷钞票，使得本就不多的家庭储蓄不断贬值。随着股票市场的崩盘，工人的养老金计划损失惨重。尽管如此，他们还是在不间断地向自己的养老金计划按期存钱。虽然失业率持续走高，学校却成为了抢手货：没工作的人为找工作而学习，有工作的人怕丢饭碗而充电。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

敢问路在何方

到2010年的时候，世界性的金融危机已经是众所周知的事情。不幸的是，大多数人并不知道该如何应对。就像上面那个故事中的猴子一样，他们握紧了拳头，不肯松手。他们向天祈祷危机早日离去；他们寄希望于国家的领导人带领大家走出困境；他们闭着双眼，等着好日子重新降临。

只有少数人明白，改变才是解决问题的唯一方法。然而，如果缺少了系统的财商教育，这改变便无从谈起。

充满危机的十年

2010~2020年，将成为人类历史上最动荡的十年。

大多数人并没有意识到，过去的那些老观念——稳定的工作和储蓄、住宅、养老金计划——都会被这场波及全球的金融危机吞噬。之所以会这么讲，我可是有充分理论依据的：

1. 工业时代的结束

工业时代始于1500年，终于2000年左右。

1945年，第二次世界大战结束。由于其他几大帝国都严重受创，美国成为了全世界最强大的国家。

在工业时代，拥有强盛的工业、一流的教育和精良的武器装备的国家便可以称雄于世界。

在工业时代，汽车工业、航空工业、无线电通信业和军工业

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是全世界的重心。

在工业时代，工人可以找到收入不菲的工作，受到工会的保护，并在退休后领取退休金以满足退休后的经济需要。

对于工业时代来说，财商教育并无任何重要性可言。

1989 年，互联网诞生。工业时代走到了尽头，信息化时代开始登上历史的舞台。

在接下来的十年中，科技的发展将进一步解放劳动力。我们本国的工厂将被转移至海外，开办在那些劳动力成本低廉的国家。那种靠着高工资、高退休金生活的观念将成为陈年旧事。

时至今日，美国已经变成了世界史上最大的负债国。美国政府不可能一如既往地负担从前那样高水平的社会保障及医疗保障体系。

在信息化时代，没有人能为你的工作和养老打包票。财商教育遂成为了必修课。

不幸的是，大多数人还是像那只被困的猴子一样，将手伸进树洞。他们攥着大学文凭、工作证、工资卡、医疗福利和退休金，无从脱身却还浑然不知。

读过这本书后，相信你能对财商教育有所了解，并以此武装自己，找到自己在信息化时代里的生存之道。

2. 金钱的规则在 1971 年发生了变化

1971 年，尼克松总统宣布美元放弃金本位制，金钱的规则发生变化。

从 1971 年起，美元不再是传统意义上的“金钱”，而是成为了用于借债的工具。从那一年起，存款的人将无利可图。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

由 1971 年算到今天为止，美元的购买力在 40 年间已经下降了 95%。再用不了 40 年的时间，剩下的 5%也会跌得荡然无存。

可悲的是，数百万人还在不停地存钱，像极了那只将手伸进树洞中的猴子。

这本书不但会帮你分析为什么存钱是一种错误的行为，还会为你指明正确的理财方向。

既然央行可以印刷钞票，为什么你不行？读过本书，你就能找出让自己财富增值的方法。当然了，财商教育是这之前的必修课。

3. 1971 年之后，政府对于银行的救助规模持续扩大

2010 年，次债危机蔓延，相信人们对于世界范围内的银行救助方案印象深刻。

自那时起，质疑政府救助行为的声音便不绝于耳。挪用纳税人的钱去救助那些富得流油的银行，让整个世界充满了愤怒的情绪。

不幸的是，很少有人注意到，自从 1971 年起，这种救助就从未停止过，并且规模还在逐年扩大。1980 年的时候，救助规模还只有数百万美元。到了 1990 年的时候，救助规模就已经达到了几十亿美元。2007 年过后，救助变成了世界性的行为，救助金额开始以万亿为单位进行计量。

然而，由于金融知识匮乏，大多数人长期以来对负债的印象都是负面的。他们都像那只猴子似的，手中紧攥着钞票，尽力地想要从债务中解脱出来。

大多数缺乏金融知识的人都认为，债务有百害而无一利。当然，这是因为人们还没有意识到该如何借助债务让自己变得更加富有。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这本书会告诉你，那些银行家和接受过财商教育的人是怎样利用债务帮助自己获取财富的。

4. 通货膨胀持续加剧

2000 年 1 月 4 日，每盎司金价为 282 美元。

10 年过后，2010 年 12 月 30 日，每盎司黄金价格高达 1 405 美元。

在这十年间，金价较美元价格上涨了 398%。

2000 年 1 月 4 日，原油价格仅为 25 美元/桶。

2010 年 12 月 31 日，原油的价格已经飙升到 91 美元/桶。

十年间，原油价格上涨了 264%。即便如此，政府还在不停地声称国内不存在通货膨胀的问题。

聪明人可能会接着发问：

- “再过十年，也就是 2020 年 12 月 31 日的时候，金价会有多高?”
- “到 2020 年的时候，每升汽油会有多贵?”
- “再过十年，食物的价格会有何变化?”

这些问题是现实中的“猴子”们想不到的。相反，他们会继续努力读书、拼命工作、被政府大量地抽税。他们在承受了如此大的压力之后，还要负担高企的物价，再从牙缝里挤出钱来，存进银行。

不言自明，在 2000 年的时候，金价曾低至 273 美元/盎司。那时候，是投资黄金的绝佳时点。通过这本书，你能学会如何提前判断投资方向，从而领先众人一步；通过这本书，你能学到如何预测未来，并学会如何在机遇到来的时候合理地判断风险，从而

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

作出正确的投资选择。

5. 贫富差距加大

在 2010~2020 年间，贫富阶层间的差距会进一步加大。这十年里，会有大量中产阶级滑落到穷人的行列。

换句话说，穷人会越来越多。尽管他们生活在世界上最发达的国家，诸如美国、英国、法国和日本。

当政府选择向银行提供救助时，实际上就是在劫贫济富。在这十年间，富人将变得更加富有，而穷人则会变得更加贫穷。税收和通货膨胀将成为最直接的帮凶。

缺乏财商教育的人群，会随着下述几大趋势而生活得更加艰难：

- “婴儿潮”一代的退休。单说美国，这一群体的人数就高达 7 800 万。根据资料显示，其中 52%的人并没有储备起足够的经济实力，来负担自己退休后的生活。社会保障体系和医疗保障体系也因此面临着破产的危险。要保障他们退休后的基本生活和健康医疗需求，需要对 1964 年后出生的新一代征收更高的税。
- 失业问题更加突出。无论是国家、州还是市县一级的单位都面临财政经费紧张的问题。很多政府机构实质上都已经破产了。
- 从 2007~2010 年间，大多数失业情况发生在私营部门，也就是各类大中小型企业里。接下来，失业问题就会发生在政府部门里。在接下来的十年中，将有大量的公职人员失去饭碗。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这就意味着高税率、缩水的公共服务和高涨的失业率。

新泽西州的卡姆登市，这个在全美危险系数排行榜中位列次席的城市，于 2011 年 1 月削减了 50%的警力。卡姆登市还同时削减了消防员和政府公务员的数量。

这么一来，卡姆登的安全保障和防火能力必然大幅下降，谁还敢住在这样的城市里？不用说，市里的房地产价格也因此严重受挫。

尽管失业率飙升，传统意义上的稳定工作越来越少，人们还是不停地往学校里涌。培训、工作、薪水、福利、养老金依旧是人们眼中的“正途”。殊不知，他们已经像那只猴子似的，双手深陷树洞的陷阱，无法自拔。

这本书将会给你带来些启发，告诉你哪种类型的教育能帮你渡过未来的难关。

2010 年，美国的外债突破了 14 万亿美元。实际上，根据国家政策研究中心的数据统计，如果将社保和医疗都算上的话，美国政府的负债总额高达 107 万亿美元。说得简单点儿，美国政府已经破产了。

当下，美国政府有三个解决办法：

（1）宣布破产，选择债务违约。倘若选择这条路，世界经济将为之震颤。

（2）削减支出，并通过增税提升财政收入，以偿还欠款。同样，此举也会对世界经济造成重大影响。

（3）开动印钞机，提升货币供给量，通过美元贬值实现偿清负债的目的。没错，还是会对世界经济造成重大影响。

平常老百姓根本无法获知美元和世界经济正在发生着怎样的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

变化。他们只是不停地低头赚钱，只为食可果腹、衣可蔽体、上有片瓦。他们怎会知道，自己已经变成一只双手卡在树洞的猴子，任人宰割。

猴子对树洞中的食物锲而不舍，平常百姓也对存折里的钱满怀期待。在他们看来，自己手中的美元是最实在的。那些手握选票的普通选民执拗地相信，自己支持的政界领袖能够带领国家走出经济泥沼。很少有人意识到，遍布全球的金融危机已经远远超出了世界上各位领导人的能力范围。

本书会为你讲述信息化的时代当中，金钱的规则在发生怎样的变化，我们又该如何进行调整，以适应这种变化。

1972 年，尼克松总统推开了中美两国间紧锁的大门。时至今日，中国已经成长为世界的一大强国。

在接下来的十年中，中国的经济还会持续增长。但是，各类问题也会接踵而至：通货膨胀、世界政坛话语权、人民币全球化等。此外，贫富差距扩大的问题也将成为中国的一大难题。这些不稳定的内外因素将导致经济的起伏和金融市场的涨跌，并最终将影响扩展至整个世界。

跟大多数猴子一样，常人看问题通常是管中窥豹，只见一斑。美国人在这方面的问题尤为突出。为什么？因为我们就像是班上的三好学生，全世界都在观察着我们的一言一行，而我们却很少主动地放眼观察美国以外的世界。

读过这本书，你将学会如何去思考，如何用全球化的视野去看待问题、经营生意。这是个充满机遇的世界。然而，如果你只关心树洞里的那些食物，即只好另当别论了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

最激动人心的十年

2010~2020年将会成为有史以来最激动人心的十年。

美利坚帝国的时代将在这十年里谢幕。美元的骗局终将被揭穿，世界将建立起新的经济体系。这个边境、隔阂日益消散的新世界将由低成本的科技重新驱动；优秀的精英们将脱缰而出，向旧世界的权威发起挑战。

那些准备充分的人们已经做好了准备：他们接受了充分的财商教育，随时可以在机会到来的时候灵活地处理问题，将机遇转化为胜利。

而对于另外那些坐等时间倒流、好日子从天而降的人们来说，这十年将是极其难熬的。

上学这件事儿

在新的世界里，教育是关键。但是，现行的教育体制完全是工业时代的版本，根本无法满足信息化时代的要求。

在信息化时代里，教育和终身学习显得比以往更加重要。不幸的是，单纯地去学校读书根本无法让你跟上这世界变革和进步的速度。简单地说，这世界变化太快，而学校变化得太慢。

工业时代的时候，传统的教育之所以成功，是因为：

- 基础教育：学校传授读写技能及基本的数学知识。
- 职业教育：学校传授专业技能，将学生打造成社会机器的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一个齿轮。学生凭借技能找到工作。读了医学院的当医生，读了法学院的当律师，读了飞行学院的开飞机，读了烹饪学校的当厨子，例子数不胜数。

在信息化时代之中，我们需要的是下面三类教育：

- 基础教育；
- 职业教育；
- 财商教育。

有个问题应运而生：为什么学校不提供财商教育？

答案就是：学校的职责是捕捉、训练猴子。

如果积累了足够的金融知识，人们就不会执著于稳定的工作和每月按时发放的薪水，还有不断缩水的养老金。如果人们通晓税法，便不再会缴纳从前那样高额的税款。如果人们了解了银行是如何运作的，他们不会再将钱存进银行。对于自用的房产，他们也不会管它叫做资产，而是称其为负债。如果他们弄懂了通货膨胀的意义，就不再会紧紧巴巴地过日子。他们会不再对债务生厌，而是琢磨该怎么利用债务帮自己创造更大的价值。他们也不会再傻傻地将钱交给华尔街的银行家、理财规划师或是房地产经纪人，而是凭借自己的知识和力量实现财富的保值、增值。

最重要的是，他们会问自己，为何要去学校读书？学校的老师都是些什么人？课堂里的教育会将自己引向何处？

教育是必经之路

1973 年，我从越南战场回国。当时，我的兵役还没结束。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

在最后的一年军队生活结束前，我得为自己找到未来生活的方向。

那时的我刚满26周岁，大学学历，担任过美国海军陆战队的飞行员，还当过油轮水手。尽管飞行员和水手的工作薪水都不低，我还是决定另谋出路。

我先是咨询了我的穷爸爸。他建议我回学校读书，先读硕士，再考博士，最后去政府谋份安定的工作。我一看，这不完全就是走他的老路吗？

问题在于，1973年的时候我的父亲已经54岁了。他曾经担任过夏威夷州教育审查委员，但当时却是“无业”状态。

我的父亲之所以当时处于“无业”状态，是因为之前与自己的顶头上司——一个纯粹的官僚发生了冲突，父亲愤而辞职。在那之后，父亲参与了州长竞选，却被定性为“对政府工作缺乏忠诚度”，被剥夺了进入政府工作的权利。

我的父亲学富五车，却在脱离了教育行业后，没能逃脱残酷的现实。从那以后，父亲的从政之路算是没戏了。他取出了自己的退休金，买下了一个冰激凌连锁店。然而，惨淡的经营状况最终让他赔掉了全部的退休金。

穷爸爸的经历带给我很多启示。反复思考过后，我决定不走他的那条老路。

其实，当他说要我按照他的人生轨迹重走一遍的时候，我心里就有了答案。离开穷爸爸的家以后，我立马开车到了怀基基。那里有富爸爸的办公室，那里是我获取建议的地方。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

教育至关重要

穷爸爸和富爸爸都非常看重教育，但具体的内容却差异巨大。了解不同的教育类型，就是“不公平的优势”之一。下面的三个概念将帮助你识别不同的教育类型：

1. 教育是必经之路

上学的目的是为了获取。比如说，我去飞行学院就是为了成为飞行员。但传统教育的问题在于，它教给学生的是如何成为员工。就像人们常会说的：“好好读书，找个好工作。”

猴子从不反思自己为何将爪子伸入树洞之中。大多数人也从不反思自己为何一定要走“上学—工作”这条路。但聪明人一定会问自己：“如果我不想替别人打工，应该怎么做呢？”

2. 教育有四种选择

我的富爸爸为我解释了现金流的四个象限。他为我提出了四种可选的方案，让我得以自己选择想要的人生方向。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

传统的教育是为E象限和S象限进行准备的。法学院、医学院就属于典型的S象限培训基地。

有趣的是，那些号称最优秀的学生们大都进入了医学院或是法学院，成为S象限的一员，每年缴纳高昂的税款。换我是尖子生，一定会想方设法降低自己缴纳的税款。对S象限来说，税是个大问题。

作为公司的雇员，辞职后创业的首选通常都是S象限。这样，他们可以利用自己的专业技能运作一家小企业，比如IT咨询公司或是房地产经纪公司。

正如被困住的猴子一样，大多数人只知道E象限和S象限的存在。

具备高财商的人会想要了解，如何才能在B象限和I象限运作自如。全世界的富豪都出自这两个象限，他们赚得最多却缴税最少。

读完这本书，你就能了解B象限和I象限的人们与E象限、S象限的人们在知识储备方面有何差异。借此，你也就能获得“不公平的优势”。

3. 传统教育还是非传统教育，一切你说了算

穷爸爸只相信传统教育，因此对学校和成绩格外看重。在他看来，好学校和好成绩是好工作的保证。

富爸爸则支持非传统教育。读了哪所学校、考了多少分对他来说都不重要。他只关心老师的水平如何，学生们从他那里学到了什么，学到的知识和技能在步入社会之后是否用得到。

富爸爸对高工资的工作并无太多认可。从企业家的角度看，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

他更在乎自己创造了多少个高工资的岗位。

1973 年的我仍在海军陆战队服役。当时，我报了几个非主流的课程班，内容包括：

（1）如何运用债务杠杆进行投资；

（2）销售技巧培训（因为销售等同于收入）；

（3）税务筹划。

1973 年的这几门课程，在日后成为我生命中最大的几个“不公平的优势”。

时至今日，我还在不断接受多种非传统的培训。这些课程为我带来的优势帮我超越了常春藤学院的高材生、收入不菲的医生与律师，甚至大公司的职业经理人们。

大多数猴子分不清食物和诱饵，便常常因此身陷囹圄。

好的财商教育会告诉学生，收入共分三类：

（1）主动收入；

（2）组合收入；

（3）被动收入。

大多数 E 象限和 S 象限的人们都终日忙碌以获得主动收入，却也因此受困。他们工作得最辛苦，却负担着最重的税务压力。

这本书会告诉你如何聪明地工作，通过组合收入和被动收入实现税务减免的目标。

人类与猴子的区别

将困在树洞边的猴子与人拿来作比较，听起来是不是有些别扭呢？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

我先澄清一下，别扭并不是我的本意。我只是想把问题阐述得清楚些而已。如若我不把真相如实告诉你，那才是真正别扭的事儿。大多数缺乏财商教育的国人都已经习惯了拼命工作、纳税、存钱的旧路数。他们心里有时也会打小鼓，觉得这么做不太对。不过，面对现如今如此复杂的金融局势和众多的不确定性因素，好像也没有哪条路是稳妥的。

其实，人类和被困的猴子间还是有很多相似之处的。比如说，猴子被困是因为想要获得树洞里的水果和坚果，而人类手中紧攥的，则是那些老旧的观念。

相信大多数人都学过这样一条物理定律：两个不同物体无法同时存在于相同空间内的相同位置。这就好比，一个停车位上不能同时停放两辆车。对于想法和思维方式而言，此条定律同样适用。

猴子想要获得自由，只有松开自己握着食物的猴爪。人类想要获得自由，则需要放弃曾经局限着自己的旧思路。

这本书将会为你介绍多种全新的财富新思路，告诉你富人越来越富有的原因。这本书的主旨就是介绍新思路，并向以往的旧思路发起挑战。看完这本书，你再决定在金钱观的问题上，是要延续以往的旧观念，还是接受新的理念？

旧的金钱观

（1）“我成不了富人。”

如果不摈弃这个观念，那你就真要一辈子受穷了。如果你想有所改变，本书会助你一臂之力。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（2）“富人都是贪婪的。”

本书会告诉你，想要成为富人，首先要学会慷慨。你会发现 E 象限和 S 象限的人们远比 B 象限和 I 象限的人更为贪婪。

（3）“比起钱来，我更想要快乐。”

为什么不能二者兼得呢？之所以抱持这种想法，是因为缺乏思考。

（4）“税收是不公平的。”

看过这本书，你就会发现税收其实是很公平的。不过，通晓金融知识的人会懂得如何利用税法加速自己致富的速度。

（5）“我得努力工作。”

看过这本书，你就知道为什么辛苦赚钱的人缴税最多了。

（6）“投资是高风险的。”

本书中的内容会告诉你为什么投资风险并没有想象的那么高。不仅如此，你还会发现，那些高风险投资产品的购买者，都是那些缺乏财商教育的人。

（7）“好好学习，天天向上。”

看过这本书，相信你会重新审视现行的教育体系，重新为自己定位，寻找未来发展的方向。

比如说，我在 1973 年的时候就加入了一个 MBA 课程班。开课后才发现，老师们都是些 E 象限中的雇员。6 个月之后，我退出了这个班，只因为我并不想让自己在 2 年的课程班后进入企业，成为一名高收入的雇员。

如果你希望在 B 象限或是 I 象限有所作为，那就得跟随这两个象限中的人学习。

在飞行学院，第一批导师向我们传授驾驶飞机的基本要领，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二批导师为我们传授高阶技能。在熟练地掌握飞行技能之后，我得以从学校顺利毕业。第三批导师是真正的战斗机飞行员们。他们为我们传授实战的技巧。这时的我已经懂得如何驾驶飞机，但他们的任务是将我培养成为可以上场作战的战斗机飞行员。

财商教育跟飞行学院很像，最合理的教学方式就是让经验丰富的导师带着学员们进行学习，通过生动的实例帮助学员领悟金融的本质，一步步搭建起金字塔般稳固的基础。

传统的教育有个问题，那就是缺乏实战训练。大多数孩子在离开学校走向社会的时候，都只会纸上谈兵。这也不怪他们，毕竟学校里的老师们大都缺乏社会经验。

这次的金融危机带来的一个严重后果是，大量毕业生在离开学校后找不到工作。实际的工作经验，对每个人来说都至关重要，决定了他们未来的社会角色。这一环的缺失，会对刚毕业的孩子们造成很大的负面影响。

之所以众多毕业生无法在毕业后找到工作，是因为他们受到的都是“雇员式训练”。他们缺乏实际的社会经验，甚至根本没有想过要自主创业。

更糟的是，很多学生还没走出校门就已经债务缠身。如果无法开始工作，他们连助学贷款都还不上。

助学贷款跟房屋按揭贷款不同。还不起房屋按揭贷款，还可以一走了之，让银行处置房产就行。如果毕业生找不到工作，还不上助学贷款的话，这笔贷款会变成利滚利的债务，像雪球那样越滚越大。深陷其中的毕业生，就会变成活脱脱的现实版“受困猴”。

（8）“我要一份稳定的工作。”

本书会告诉你“稳定”和“自由”的区别。稳定和自由是天

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

生的反义词。越是稳定，自由度就越小。监狱中的囚犯过的生活是最稳定的，他们获得的自由也最少。

猴子被困，就因为它追求稳定。

无论你是追求安全，还是追求稳定，本书都能带给你不少启示。

(9)“我要进行长线投资，将投资分散在股票、债权和共同基金上。”

这条是我听过最糟糕的财务建议。看看过去的十年，也就是业界常说的“失去的十年”，你就不难判断那些投资于股票、债权和共同基金的投资者到底是喜还是悲了。

2000 年初，道琼斯工业指数是 11 357 点。到了 2010 年底，指数变成 11 577 点。

十年间，指数不过上升了 200 多点，涨幅仅在 0.2%左右。十年获得 0.2%的收益，说出去肯定被业界耻笑。但这，却是实实在在发生的事情。

同样的十年间，金价从 282 美元/盎司涨到了 1 405 美元/盎司，涨幅约 398%。按照这个涨幅计算，2010 年的道琼斯工业指数应该在 45 000 点左右。

尽管统计数据非常不堪，还是有数百万的人乐此不疲地沿着这条路进行投资。

既然如此，是不是应该投资于黄金呢？

又错！

实际上，最好的投资方向莫过于教育。如果你跟大多数人一样，对金融方面的教育毫无兴趣，那就只能盲从那些所谓的“专家”，将自己的辛苦钱交给他们打理。

如果你无法成为合格的投资人，任何投资品到了你手上都是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一团垃圾。

读过这本书之后，你会认识到，随着财商教育的不断深入，你的赚钱能力会不断提升，节税能力也会日渐增强。总的来说，你的收入会增加，风险却随之降低。

我曾经问起富爸爸：“房地产是好的投资品吗？”

他如此回答：“不知道。你是好的投资人吗？”

我接着发问：“你会给普通的投资人什么建议？”

富爸爸回答：“不要当普通的投资人，他们只是优秀投资人的垫脚石。”

你投资的品种——企业、房地产、纸资产（股票、债权、基金）及大宗商品——并不重要。重要的是，你作为投资人的基本素质如何。如果你不具备足够的能力，只会投资越多赔得越多。

这本书讲的就是如何向自己投资，投资于自己的财商教育。

（10）“我的学习成绩很差，要如何才能变得富有？”

的确，想要通过当医生或是律师得到富裕的生活，优秀的学习成绩是必不可少的。但是，想要通过创业实现财富梦想，学习成绩高低无关紧要。

众多世界知名的大富翁都没有完成自己的学业。福特公司的创始人亨利·福特，通用电气公司的创始人托马斯·爱迪生，Facebook 的创始人马克·扎克伯格，维珍航空的创始人理查德·布兰森，迪士尼乐园的创始人华特·迪士尼，还有我心中的偶像——苹果公司的史蒂芬·乔布斯都是极好的例子。

今天，大多数人还沿着传统的老路，在学校里按照 E 象限和 S 象限的标准进行各种训练。走出学校之后，他们才发现自己像被卡住双手的猴子似的，身陷窘境却无法脱身。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这本书不但会为你描述B象限和I象限的生活，还会告诉你如何通过学习进入那两个象限之中。

结束语

2011年1月24日，《今日》节目邀请了《消费者报告》的特约金融专家简·柴科斯基，她在节目中重申了老生常谈的几条建议：

（1）省吃俭用；

（2）制订财务计划，开始为自己的养老金计划攒钱，如401(K)计划①；

（3）存钱、存钱再存钱；

（4）偿还债务；

（5）延长工作时间，延后退休时间。

这些建议，我一条都不会接纳。它们不但毫无效用，还会令人心情沮丧。谁想让自己每天的生活目标只剩下省吃俭用和存钱这两项内容呢？这些建议不但使我情绪低落，还让我感觉恐惧。然而，对于那些缺乏金融知识的人来说，这些建议听上去却无比合理、自然，便于操作。

读过这本书，你就知道为什么401(K)之类的养老金计划会是最糟糕的投资品。《时代》周刊早在2009年的时候就刊登过一篇题为《是时候让401(K)退役了》的文章，揭露了401(K)计划

---

①401（K）计划起源于20世纪80年代初美国税法修改、相关免税条款的出台，其名称来自《国内税收法案》第401(K)节，它允许员工将一部分税前工资存入一个储蓄计划，积累至退休后使用，在此基础上，一种新的养老金计划——401(K)计划开始出现。——编者注

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是如何运转、如何发生损失并让投资人遭受损失的。

接下来的十年，也就是2010年至2020年间，那些盲听盲从的人们会遭受最严重的伤害。他们的家当会被起伏的全球经济浪潮冲得七零八落，并为高企的税率承担高昂的税负。不断加剧的通货膨胀会吞噬他们本就所剩无几的家庭财富。大多数家庭将会因为投资股票市场失败而遭受重大的损失。

之所以会发生这些惨剧，其根源在于人们守旧的思想。因为换个角度思考的话，机遇总是披着危险的外衣悄然到来的。接下来的十年也是造富的黄金期。旧的观念会导致财富的持续缩水，新的观念却会让富人变得更加富有。到那时，穷人们不但要接受日益下降的生活品质，还要忍受贫富差距带来的巨大心理落差，日子会变得更加艰难。

学会放手

只有学会放手，才能重获自由。这句话对猴子是金玉良言，对我们来说也同样适用。只有摈弃了陈旧的观念，我们才能重获自由。

俗话说，所谓疯狂就是不断地重复同样的行为，却总期待能得到不一样的结果。人们经常不自觉地会掉进这个怪圈里。他们听取老套的投资建议，遭遇失败，却又不假思索地重新再听、再实践一遍。

我明白，要想改掉旧的习惯不是什么容易的事儿。江山易改，本性难移。对于那些紧抱旧观念的老古董来说，就更是如此了。

这本书中所阐述的“不公平的优势”适用于所有人群，无论

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

贫富、聪愚，也无论你生活在哪个国度。有了互联网，我们无论身居何处都能在世界经济的盛宴中分得一块蛋糕。想要获得成功，只需简单的三步：首先，接受新思想；其次，认真接受财商教育；最后，付诸实践。

实践出真知。因此，千万不要害怕失败。那些嘲笑失败的人都是可耻的。想要不犯错误，除非什么都不做。然而，一旦停下实践的脚步，我们就无从进步。穷爸爸就是因为这样才一辈子贫穷：他丢掉了工作，在竞选中失败，还在冰激凌的生意中赔了个底儿掉。他总是以老师的身份来审视这些失败，不停地谴责自己。直至离开人世，他都没有发觉这些失败当中蕴含着多少新的知识和机遇。

在学校里，学生们会因为犯错而受到惩罚，被同学嘲笑。而在现实的社会中，犯错最多的人往往得到了最多的学习机会，从而变得最聪明。

今天的我可以骄傲地说，尽管同班的尖子生们大都成为了医生或是律师，但我赚的钱要比他们多多了。为什么？只能说我犯的错比他们多，因此获得了更多的学习机会。

我并不是要强迫你沿着我的路重走一遍。正如沃伦·巴菲特曾经说过的："通往财富天堂的道路不止一条。"我找到了属于自己的那条路，你也要找到属于自己的道路。这本书只是一个引子，而非标准答案。话说回来，现实的世界中本就没有什么所谓的标准答案，你要找的是适合自己的那条路。仅此而已。

这本书的主要目的是为你提供新颖的思路，以及客观看待金钱的视角。

看过我写的内容，你可能会觉得我写的内容太过夸张。诚然，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

对于抱持着旧观念的人来说，书中的内容可能是有些夸张了。但对于我来说，这些都是实实在在的事例。如果你愿意花时间投资在自己的财商教育上，这些看似夸张的成功也会发生在你的身上。

这本书的内容都是真实的案例。这本书中充满了我的思想、行动及多年积累下的经验。如果你愿意提升自己的财商，肯定可以获得与我同等的“不公平的优势”。我希望自己的故事和思想可以帮助你丢掉过时的观念，吸纳新的想法。

再说一遍，同一个停车位里是无法同时容纳两辆车的。

猴子如果不松开紧握着的猴爪，就无自由可言；人如果无法吐故纳新，就不可能发生改变。面对日新月异的市场变化，接受新观念总比守旧来得可靠。

在工业时代和信息化时代交接的过程中，财富也随之发生着转移。那些昨日的富豪可能无法继续自己风光的生活，众多中产阶级可能会沦落为明日的穷苦百姓。同样，学校里的三好学生走入社会之后不一定就混得好。

这本书就是要鼓励大家放下昨天的自己，勇敢地迎接新的世界，在新世界中赢得财富、机遇和富足的生活。

来自主日学校的箴言

我虽算不上是虔诚的教徒，但却在主日学校里学到了两句箴言，受用至今：

(1)“温柔的人有福了，因为他们必承受地土。”这里说的温柔之人指的并不是软弱的人，而是那些谦逊地吸取新知识以补己之短的人。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（2）“我的民因无知识而灭亡。”

金融危机的罪魁祸首是古板、陈旧、与时代脱离的教育体系。此症不除，经济难归正轨。是时候告诉在校学生们关于工作、税收和投资的真相了。只有停止单调的训练，才能让学生们松开卡在树洞中的手，从桎梏中解脱出来。

如果我们将金钱的秘密藏于身后，秘而不宣，就会有更多像穷爸爸那样受过高等教育的老实人怀着对富人的仇恨和对政府的殷殷期待含恨而去。

追求自由的日子已经到来。财商教育就是你手中的武器。

希望你喜欢这本书，也希望你能从书中汲取更多的知识。说到底，知识才是真正的财富。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第一章

知　识

我该怎样使用自己手中的钱

常见问题

如果我有1万美元，我该用它来做什么？我该怎样用它进行投资？

简答

如果你对投资何处没有概念，最好先保持沉默。

详解

如果不知道怎么使用手中的钱，你的周围往往会有很多人七嘴八舌地提出他们的“建议”。他们常常会说：“把你的钱交给我打理吧，不仅保本，还会帮你赚大钱。”可是，事实很残酷。在刚刚过去的金融危机中，把钱交给所谓的“代客理财者”，投资者遭遇的损失最为惨重。

补充回答

你接受何种财商教育，决定了你如何使用金钱、如何进行投资。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

详解

少了适当的财商教育，你的投资风险会升高，税负会增加，收益反而会下降。缺乏财商教育的人往往投资于房产、股票、债券、共同基金等传统行业，甚至把钱存在银行。其实这种投资行为风险最大。

良好的财商教育可以帮你降低投资风险，减少税负，增加收益。说得更通俗一点，具备了良好的财商基础，你可以在更低风险、更少税负的基础上获得更高的投资收益。但大前提是，你不能墨守传统的投资策略或是执著于传统的投资方式。

这就是我们这本书要传递的信息：良好的财商教育能够令“钱生钱”，能够为你带来源源不断的现金流入。无论经济环境是繁荣还是衰退，具备优秀财商的你都能够运用他人的资金将投资成本和风险降到最低，获取高额回报。这就是“不公平的优势”。

你向谁寻求财务建议

2007 年，全世界都知道了一个词——“次级债”。在它的阴霾下，全球金融体系陷入崩溃的边缘，曾经人们眼中的金融巨鳄们摇摇欲坠，有的顷刻间坍塌成废墟一片。

2008 年 9 月 15 日，雷曼兄弟投资银行宣告破产，这是迄今为止美国金融界最大的破产事件。同年，全美最大证券交易商美林证券申请破产保护，而后在次年被美国银行收购。这个在人们眼中资产不可计数、听之信之如同教科书般值得信赖的公司，竟然以如此方式谢幕，不得不说是对金融管理咨询行业的最大讽刺。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

转眼到了 2011 年，美林公司仿佛逐渐恢复了元气。在它网站首页上出现了这样醒目的宣传语——“为您提供重塑资产的财务咨询”。注意“重塑”这个词，一个显而易见的问题随之而来，为什么我们需要重塑自身的资产？原因是我们之前损失了。如果这样的投资方式已经让你遭受损失，为什们还要妄图以同样的方式去进行弥补，甚至投入更多的资金呢？

与美林公司相比，美国国际集团、房利美、房地美的状况更加严重。甚至众所周知的，被称为全球最富有、最智慧的投资大师沃伦·巴菲特也不例外。他掌舵的伯克希尔·哈撒韦投资公司也在金融危机中遭受了巨大损失。事实上，同样是他投资的穆迪公司（世界三大评级机构之一）对次级抵押债券给出了 3A 的评级，导致这些危害性极强的次级债券（又称金融衍生品）被成功地推销给了政府、养老基金和全世界的投资者。这种对危害性极强的次级资产给出 3A 评级的行为，是不折不扣的金融欺诈。巴菲特的公司为这场全球性的金融危机点燃了导火索。然而，时至今日，世界还在向巴菲特寻求未来的投资建议。除此之外，在他所投资的众多公司中，富国银行、美国运通公司、通用电气公司、高盛集团仍旧消耗纳税人数以亿计的救助资金，在金融危机的余波中挣扎。

难道这样也能被称为全世界最成功的投资人？

不仅如此，普通投资者在这场金融危机中蒙受了更为直接的损失。众多民众沦为房奴，不计其数的投资者资不抵债。

波士顿学院在 2010 年发布了一份关于养老金的研究报告。这份报告显示，美国存在 6.6 万亿的养老金缺口。这将直接导致美国人无法退休。如果大家不能退休，那老到无法工作的时候，该

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

要怎么维持生活？靠推购物车勉强度日，蜗居在天桥下？等到连这样的工作也无力承担，这样的生活也无法为继的时候，又有谁来照顾他们。

总部设在西雅图，以精算和咨询业务广为人知的 Milliman 公司，近期发布报告宣称：全美 100 强公司的固定收益养老金计划在 2010 年 8 月损失了 1 080 亿美元。这只是单月的数据。这意味着，曾经人们信赖的养老金计划不再安全，退休生活将无法得到保障。

大多数美国产业工人仰仗的养老金计划——固定缴款收益计划，诸如 401(K) 计划，同样损失惨重。根据固定缴款收益计划，人们每月从工资中拿出一定比例的资金存入养老金账户，企业也按一定比例为员工缴存部分资金到该账户。理论上说，存得多，将来返还的就越多。这些养老金账户被用于金融产品投资。一旦金融市场动荡，养老金计划就会亏损。最极端的情况就是，人们的养老金血本无归，退休不再是期待中的美好状态，将成为一场彻彻底底的噩梦。

不幸的是，加州公务员退休基金的损失比其他同类基金的损失更为严重。很多人认为它是全美最腐败、最低效的公共退休基金。

2010 年，斯坦福大学对加州公务员退休基金和加州大学教育退休基金的运作情况发布了预警：由于投资风险过高，超过 5 000 亿养老金面临损失。

5 000 亿美元血本无归。工作、赚钱、养家、防老成了破碎的神话。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

世界上最聪明的人

2007 年之后，如果你不是生活在与世隔绝的石洞里的野人，就一定听过这个故事：有这么一群人，他们有全人类最聪明的大脑，他们受过最良好的教育，他们为我们提供最专业的金融服务，他们引发了最严重的金融危机，史称“新经济大萧条”。

你一定会质疑，既然那些金融精英们都是受过高等教育的聪明人，为什么世界还是陷入了如此严重的经济危机中？为什么富人更富有，穷人更贫穷，中产阶级迅速衰弱？为什么税负更重，政府倒台，失业率飙升？为什么通货膨胀，薪资缩水？为什么那么多在婴儿潮中成长并受到过最优秀教育的投资者们不能高枕无忧，却在为没有退休金而恐慌？为什么那么多的年轻人毕业后找不到工作，连最基本的助学贷款都偿还不了？将要来临的危机也许不光是房地产业崩盘，还有助学贷款的清算。

问题的症结究竟在哪里？是管理者的财商教育欠佳，还是大众的财商教育匮乏？或是别的因素……

什么是财商教育

很多人将其归结为，我们的学校需要添加一堂课：财商教育。但是，如果世界上最聪明的头脑加上花钱就能买到的财商教育，为什么我们还会深陷在如此大规模的金融危机中？

这就存在一个问题：什么是财商教育？如果学校里的老师都不知道财商教育的准确定义，他们又该如何给学生上课呢？看看从哈佛、耶鲁、普林斯顿、牛津、剑桥毕业的顶尖名校生都做了

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

些什么？——把世界引向了金融危机。为什么加州大学教师退休基金出现了问题？基金管理者受到过良好的财商教育吗？学校里的孩子们接受过财商教育吗？学校为即将面对金钱帝国的学生们打好基础了吗？

在阐述我所研究的财商教育之前，我必须指出教育与培训的区别。

1969 年，我进入佛罗里达州彭萨克拉的美国海军飞行学校学习。三年的飞行过后我奉命飞赴越南参战。后来我回顾这段经历，我意识到自己只是一名受过合格训练的飞行员，并没有受到良好的教育。我这么说的原因是，当时的我被训练到能够纯熟驾驶武装直升机，而不知道为什么要参加越南战争。我对当时地理、政治、经济的知识一无所知。我不知道越南已经饱受战争摧残上千年，在漫长的历史沟壑中，法国和美国只是试图征服越南的众多帝国主义国家中的后继者。我不知道我参加的战争是越南人民几千年来不懈进行的独立战争，就像美国脱离英国殖民统治的独立战争一模一样。

我们被告知，自己是好人，而共产党是坏人。其实我根本不知道共产党是什么。我只知道我们戴白色帽子，而他们穿黑色睡衣；我们相信上帝而他们不信。我不知道，我们其实正在为石油、为越南甚至整个东南亚的资源而战斗。更加可悲的是，如今我看到了自己曾经经历的那一切在伊拉克、阿富汗一幕幕重演。

不仅如此，没人教我们设计、建造飞机。我们甚至连修理都不会，更别提系统学习冶金、电气、燃料、武器等方面的知识了。我受训的全部内容仅仅是飞行、射击及服从命令。按对按钮，敌人被消灭；按错按钮，自己上天堂。战争结束时，我已经成

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

为训练有素的飞行战士，但依旧对战争本身一无所知。

无足轻重的训练

现实世界中，人们对待孩子用的方式多是训练，而非教育。人们训练他们的宠物狗，而不是教育它们。著名的科学实验“巴甫洛夫的狗”向我们展示了训练与教育的区别。简单来说，经过反复训练，巴甫洛夫的狗只要一听到铃声，就会不由自主的分泌唾液，觉得饥饿。眼前有没有真正的食物，已经变成次要的影响因素。

现代广告业对条件反射的运用极为广泛。如果我说“小霸王游戏机”，你脑中会不会想起“其乐无穷啊”这五个字呢？广告训练我们，如同巴甫洛夫训练他的狗一样。我们仿佛被洗了脑，思考都如出一辙。今天，看到鸭子，我们会想到家庭人寿保险公司Aflac；看到壁虎我们会想到政府员工保险公司 Geico。金融服务业对我们做着相同的事情。人们努力工作，拼命赚钱，条件反射式地把钱存入银行或者缴存养老金，周而复始。

在很多学校里，学校的管理者总是很自豪的对外宣称，他们能够提供良好的财商教育。事实上，那些课程只能被称为财务培训，与真正的财商教育还有段距离。在钱的问题上，人们已经被训练成了巴甫洛夫的狗。你要不信，就试着做做下面的填空题(每空一字)。你马上就会明白，我并没有危言耸听。

- 上学，考高分，上好__ __。
- 找份好__ __。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

- 存__ 。
- 买房，因为房子是一项__ __。
- 少用信用卡，尽快偿清__ __。
- 省吃__ __。
- 做__ 线投资者，在投资组合里配置__ __、债券和__ __。

很多受过高等教育的人都认为以上这些就是财商教育。你经常会在电视上看到所谓的财经专家高谈阔论。他们告诉你："去深造吧，换份更好的工作，剪掉你的信用卡，别借钱，买房子，少花钱，多存钱，买股票、债券和基金。"我要告诉你，这不是财商教育，充其量只能被称为财务培训。这样的训练与巴甫洛夫对小狗的训练别无二致。

当 2007 年金融危机袭来之时，把这些财务训练当做真理的人们失去了一切。工作、房子、退休金和存款都荡然无存。众多家庭支离破碎。

更糟糕的是，我们的学校仍旧执迷不悟，仍旧请来所谓的银行家们教孩子们如何存钱，请来所谓的金融规划师们告诉孩子们"股票、债券、基金的投资组合"是投资的真理。最后，训练出的孩子们会不假思索地把钱交给陌生人打理，好像巴甫洛夫的狗听到铃声后流出口水的模样。这绝不是财商教育的本意。

我相信这些教育者们本意是好的，只是他们已然被长久的条件反射训练蒙蔽了双眼。他们看不清那些被请入课堂里的趾高气扬的银行家、财务规划师们，就是金融危机的罪魁祸首。正是他们供职的金融机构，引发了这场震动全世界的金融海啸。这种做法无疑是引狼入室，饮鸩止渴。那些诸如美国银行、美林证券、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

高盛集团和雷曼兄弟（已经破产）的公司仍在从全世界最好的学校里招募受过最优教育、拥有最聪明头脑的毕业生，训练他们为自己服务，向全世界推销金融产品。

这不是财商教育，这是销售培训。

把钱还我

这是汤姆·克鲁斯、芮妮·齐薇格和小库珀·古丁联袂出演的电影《甜心先生》中的一句台词。今天，这句台词已经成为经典，被广为传诵。就在几天前，我在路上遇到了几个十岁左右的小孩子，正为金钱的问题争吵。其中有个小男孩借了同伴的钱，债主模样的孩子听烦了对方的种种借口，伸出右手大声地喊道："把钱还我！"

每当人们问起"我有 10 000 美元，该投资什么"的时候，那些精于推销的财务规划师马上会脱口而出："投资于股票、债券和共同基金的组合。"听上去，这好像是在说："把钱交给我打理吧！"那些照单全收的投资者成为了今天最大的失败者。这就是伯纳德·麦道夫从众多富人手中骗钱的方式。那些受过高等教育的富人们无法想象，自己扮演了美国历史上第二大庞氏骗局的受害者。（注：史上最大的骗局是美国的社保制度。）

"庞氏骗局"源自名叫查尔斯·庞兹（1882~1949）的投机商人。这个人可以称得上是美国历史上最大的骗子。庞氏计划是不折不扣的投资骗局。简单地说，庞氏骗局的原理就是承诺高回报，不断诱使新的投资人入局，用新入局的投资款为前期进入的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资人支付回报。这么一来，最先进入的投资人获得了高额的回报，后进入的投资人却只能接受资金被挪用的悲惨结局。如此看来，房地产、股票、债券及共同基金都是表象不同的庞氏骗局。一旦缺乏新资金的注入，市场就会下跌，骗局就会被揭穿。

2007 年，随着次贷危机蔓延，新老投资者们都开始恐慌，纷纷要求收回投资。储户们为了拿回辛苦钱，蜂拥前往银行挤兑。此时的世界经济，如同一个巨大的庞氏骗局，几近崩溃。当善良的人们不再把钱拿出来，反而要收回投资时，全球经济轰然崩塌。数以百万计的普通投资者损失惨重。

为了挽救世界经济，各国政府和央行开始入市干预，他们向民众许诺，一定会保障民众的资金不受损失。但这只是一句空话，很多人还是亏掉了全部的投资。更多的人选择不再相信政府和金融机构。他们总算是开窍了。

整个金融体系就是政府主导的“庞氏骗局”。只要人们不断往里投钱，骗局就永远不会被揭穿。试想一下，如果现在美国的所有的年轻人都说：“我们再也不为社会保险缴费了。”会是一番怎样的景象？不但美国经济会陷入动荡，世界经济也会随之崩溃。

这场遍及全球的“庞氏骗局”由受到过良好教育的人引起，是全社会的悲剧。避免悲剧重演，是我如此积极地倡导财商教育的原因。这场由政府主导的合法的“庞氏骗局”没能骗到我。因为我学习的目的不是为了找份好工作，不是为了在银行存钱，不是为了买房，不是为了还贷款，不是为了养老金，不是为了节衣缩食，也不是为了投资股票、债券和基金。不幸的是，世界金融体系已经崩溃，“谨遵教诲”的人们已在财务上一败涂地。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

财商教育的五个要素

为了尽可能简明扼要，我把财商教育分解为五个组成部分：

- 历史；
- 定义；
- 税负；
- 债务；
- 辩证地看问题。

以上这五个基本要素将会贯穿全书。有它们为提纲，我的介绍也会简单易懂。

化繁为简

我的财商教育始于童年的游戏。

我从小生活在远离世界金融中心的夏威夷，生活在一个普通的小镇里。当我还是个 9 岁孩子的时候，我铁哥们儿的父亲，我的富爸爸，就常常带着我们一起玩“大富翁”游戏。他用最简单的方式为我们开启了财商教育的大门，让我们在娱乐中懂得了赚钱的奥秘。

“世界上最实用的发财致富的秘诀就在你们玩的‘大富翁’游戏里。”某天游戏结束后，富爸爸突然对我们说道。

“啊？真的吗？是什么？在哪儿？秘诀是什么呢？”我们都很好奇。

“还不知道吗？玩了这么久的大富翁，财富的秘密一直就在你们眼皮底下啊。”富爸爸脸上露出自信的笑容。

我们仍然满腹狐疑，手中的骰子已经掷出过千百遍却从都没

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

想过这会与发财致富有半点儿联系。

“这世上最实用的财富策略其实就是——四幢绿色小房子可以变成一间红色大饭店。”富爸爸意味深长地告诉我们。

那天晚上，富爸爸驱车带着我们去看现实中他的“绿房子”。他指着眼前只有五英亩的一小片土地说：“孩子们，不远的将来，你们就会在这里看到我的红色大饭店。”接着他整理了一下思绪，继续说道：“成功之道有千百种，我找到了适合自己的那条路。别看我学问不高，也没有你们现在这么优越的教育条件，但只要坚持信念，沿着既定目标不断努力，就一定能成功。”

富爸爸真的成功了。

接下来的日子，富爸爸风雨无阻地往返于我们这座小镇希洛港和檀香山之间，去学习商业、销售和投资等很多方面的知识。富爸爸不是为了炫耀学历，更不是为了找份体面的工作。他用学到的知识实践自己的计划，来搭建现实世界中真正的“红色大饭店”。

十年后的圣诞节我回到家乡，当庆祝新年的聚会结束，我站在属于富爸爸的红色大饭店的豪华套房的阳台上，面对着夜色朦胧下一望无际的怀基基海滩，那一瞬间我恍然大悟，富爸爸一直在现实世界中专心致志地玩他自己的“大富翁”游戏，他实践着在游戏中学到的每一步，他成功了。我见证了富爸爸从一贫如洗到万贯家私的十年历程。他的红色大饭店遍布各地，他的资产和生意庞大辉煌。

时至今日，虽然富爸爸已经过世多年，每当我回到夏威夷，看到富爸爸打造的商业帝国依然迸发着勃勃生机，都能从心底感受到富爸爸的“富有”，感谢他传授给我们宝贵的精神财富。

有句古话叫“打江山容易，守江山难”。如何让赚到的钱保

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

值、升值比赚钱本身更具挑战。富爸爸为我们做了好榜样。在富爸爸已经成为“富爸爸”之后，他还是常常前往檀香山，学习税收、遗嘱认证和资产保护方面的课程。我问他为什么还要这么辛苦，富爸爸对我说了以下这番话：

“如果你不能与时俱进，一直保持清醒的头脑，很多事情将无法控制。政府会在你死后通过税收拿走你绝大多数的辛苦钱；你在市场上的投资也可能血本无归；疾病和意外也会让你一蹶不振；甚至一桩诉讼就会赔上你所有的身家。所以，千万要牢记，在学会赚钱之前，一定要学会保护你的钱。”

富爸爸虽然高中肄业，却从未停止过学习。

结婚后，我和太太开始创业，尽管环境艰苦，资金匮乏，我们还是挤出时间，每年参加四次以上的专业教育课程，这其中包括广告、贵金属、期权交易、外汇交易、推销、地产金融、房产止赎和资产保护等方面。我们一起边学边实践，用所学的知识推动事业的发展，又在实践中检验了知识的可用程度。我们追随富爸爸的步伐，不断累积起财富和商业知识，学以致用、相得益彰，在现实世界上演属于我们自己的大富翁人生。

财商教育的价值

1986 年，我和太太步入了婚姻的殿堂。像大多数年轻夫妇一样，银行户头没有多少存款，创业对于我们来说绝对是个挑战。然而，我们要面对的挑战比一般的夫妇更为残酷：我俩的小家负债累累。婚前我人生的第一次创业遭遇挫折，我生产并销售尼龙钱包的“故事”曲折艰辛，欠下了投资人近百万美元的巨额债务。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

但我们无所畏惧，继续追寻财务自由之路。

1987 年 10 月 19 日，道琼斯工业平均指数暴跌 508 点，较上一交易日降幅超过 22%。全球股市遭遇“黑色星期一”。

1988 年，乔治·赫伯特·沃克·布什当选美国总统。在这一年，银行业崩溃，紧接着，房地产业崩盘，像 2007 年的金融危机一样，市场动荡迅速席卷全国，世界经济进入了严重的衰退期。

1989 年，全球悲观主义情绪蔓延，人们看不到希望。这时，我却对太太说：“是时候开始我们的投资了。”

融资是我们的第一要务。新婚的我们没有积蓄，负债累累，更没有稳定的工作，谁愿意给我们借钱进行投资呢？不单是意愿的问题，当时的市场融资利率已经上升到 9%~14%的历史高位。不利因素一一横亘在眼前，我们也因此不断碰壁。投资者都在质疑，质疑我们为什么要选择在这样的时机——十年来最差的经济情势下进行商业投资。没有人倾听，更没有人相信我们所谓的“大富翁”理论。

尽管如此，我太太从没停止过之前约定好的学习。她参加培训课程，大量阅读，实地考察地产情况。她给自己设下的目标是在 10 年内投资 20 处地产，以平均每年投资两处地产的速度进行。最初进展很不顺利，但在发现问题、克服困难、步入正轨之后，成果突飞猛进。她在 18 个月内就实现了未来 10 年的目标。虽然我太太提前 8 年完成了计划，但她并没有止步不前，或是骄傲自满。她欢欣鼓舞，从成功中汲取更多力量开始新的拓展。她的每一项投资都有收获，特别是那些最初无法掌控但通过努力最终取得成功的投资项目。随着学习广度和深度的不断扩展，我们发掘出的宝藏越来越多。当投资—学习—再投资—再学习的这个正循

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

环形成后，事业就稳步发展起来了。

到 1994 年，我和太太终于实现了在财务上的完全自由。我们出售了手头的其他生意进行再投资。我们拥有 60 项每月都能带来足够现金流入的投资性地产，那一年，我太太 37 岁，我 47 岁。

当然，这样每月有 1 万美元进账、3 000 美元花费的生活并不是那么富裕，但这不重要。我最开心的是，从此我们再也不会为现金流而发愁。

对计划进行压力测试

1994 年，我和太太提前退休。这么做是为了及早检验我们为自己设定的财务计划是否合理，能否不论宏观经济向好或向坏都发挥效用，以便在我们还有时间和精力的时候，可以对其进行修正或者重塑。

提前退休结束

提前退休计划进展得很顺利，压力测试的结果令人满意。赋闲在家两年后，我和太太“重出江湖”，开发出一款名叫“富爸爸现金流”的游戏。这是一款虚拟现实，寓教于乐，培养游戏者投资理念和财务知识，提高财商能力的游戏。富爸爸的财富观念蕴含其中。游戏是开放式的，在规则内有无限种玩法，根据玩家和机会的不同，你会面临不同的选择，每次新的游戏都是全新的开始。游戏有三个版本：现金流 101 基础版、现金流 202 进阶版，以及专为 12 岁以下孩子设计的现金流儿童版。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2004 年，《纽约时报》用整个版面报道了富爸爸现金流游戏，很多玩家还成立了富爸爸现金流俱乐部，交流游戏及现实中的财商心得。如今，富爸爸现金流游戏已被翻译成 15 种语言，还有了网络版，在世界各地传递“富爸爸”的财富知识。

1997 年，《富爸爸穷爸爸》出版。在书中我不断强调富爸爸的理念：房子并不是好的资产。很多人都不赞同，特别是房产经纪商。2007 年，房产次贷引发的全球性金融危机爆发，人们这才想起富爸爸的忠告。

2000 年，受到奥普拉的邀请，我成为她脱口秀节目的嘉宾，那晚我成了家喻户晓的明星。在“一夜成名”的光环下，没人知道我用了 40 年的时间来实践我的成功之道。

成名后的辉煌接踵而至，书和游戏的版权收入从世界各地涌来。我的财富信念并没有因此而改变。那个经过了压力测试，无论环境好坏都行得通的规则，是我一直的坚持。

2002 年《富爸爸财富大趋势》（*Rich Dad's Prophecy*）出版。书中预言了不远的将来全球股市将会遭遇一场史上最严重的灾难，繁荣的泡沫破裂，投资者损失惨重，连养老钱都打了水漂。这在当时如同异端邪说般危言耸听的预言，在今天成了残酷的现实。

华尔街迅速把《富爸爸财富大趋势》列入了黑名单。杂志、电视、互联网，各种媒体充斥对我的负面报道，我遭受了前所未有的舆论抨击，成了金融界笔下的恶魔。

我完全能理解他们的愤怒。被戳中要害，谁都不会舒服。我没有做错，我只是个生意人，写书来表达我对财富、对商业的理解；华尔街的金融巨头们也没有错，他们不过是在保护自身赖以生存的权威和声望。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2006 年，房地产业高歌猛进，房价飙升到历史高点。有人为我推荐了菲尼克斯城里一套价值 2.6 亿美元的房产。那栋房子异常奢华，还附带高尔夫球场，可以同时容纳四百人休闲娱乐。然而，我并没有动心。

“您会后悔的。不出十年，这栋房子的价格肯定能涨到 4 亿美元。”房产经纪自信满满。

“可能，你说的不错。但我对这栋房子没兴趣。”我拎起包转身离开。

同年，我出现在各大电视媒体 (包括洛杉矶最有影响力的 KTLA 电视台的新闻节目) 中，向大众提示不动产市场可能存在的崩盘风险。

还是在 2006 年，我与地产大亨唐纳德·特朗普联合出版了《让你赚大钱》一书。书中预警了经济危机的到来，以及中产阶级面临的厄运。2004 年末我们开始写这本书。经过这些年的研究，我们发现，低收入群体的规模在不断扩大，大量中产阶级因为经济状况的恶化而不得不加入到穷人的行列。如果摆在你面前有两条路可以选择：富有和贫穷，我相信对大多数人而言，富有之路更具吸引力。这也就是为什么我和唐纳德要写这本书并告诉你财富之路的原因。

后面的故事你都知道了，2007 年，金融危机爆发。

2008 年，我受邀和沃尔夫·布利兹一起参加美国有线电视新闻网的拉里·金直播秀节目。在节目中，我预测了雷曼兄弟公司的破产。

同年，“富爸爸”系列图书《富爸爸富人的阴谋》出版。一开始是以免费电子书的形式面世的。开始写这本书时，金融危机已经如火如

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

茶。这本书告诉人们什么是联邦储备银行。它不是政府，不是银行，也没有储备。它成立于1913年，是当时经济危机的产物，也间接造成了今天的金融危机。书中还解释了2007年的金融危机不仅仅是金融危机，也不是偶然事件，更不是前所未有的新形式。危机已经酝酿了很多年，是经济运行的必然故障，是历史的重演。

还是在这一年，到了9月15日，正如我所预料的，雷曼兄弟公司申请破产保护，成了美国金融史上最大的破产案。

2009年，之前那栋价值2.6亿美元，拥有400个房间、5个高尔夫球场的豪华别墅又摆在了我眼前。这时我和太太立刻买下了它。不同的是，这次我们只花了4 600万美元。那位想卖2.6亿美元的房产经纪商已经破产。经历过经济危机，很多人一贫如洗，而我们却更加富有。正如《富爸爸财富大趋势》中所讲的，你必须未雨绸缪，看得长远些。对于将来，我和太太总是进行最坏的打算、最好的准备。

2010年，我太太已经拥有3 000个用于出租的公寓。从1989年的财商教育算起，我太太已经从事投资超过20年。她单月的收入比很多人全年的收入还要多。

我在商业领域的探索也没有间断。我拥有商业楼宇、油井、金银矿。我的金银矿买入于1997~1999年之间。当时贵金属价格处于低位，投资金银矿只花了很少的钱，物超所值。经过勘探和开采，我们发现这些金银矿储量丰富。随着这些年贵金属价格的回升，我的矿业公司也已经在多伦多证券交易所成功上市。

在经济不景气的时候，我低价买入了油井。不管经济如何动荡，人们都要用石油。因此，金融危机并没有对我产生多大的影响，公司的现金流依然健康。同样，我太太也没有在金融危机中

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

遭受损失。她名下的出租公寓大多位于田纳西州和俄克拉何马州的石油产区。因为石油产业受经济波动的影响小，石油工人们没有失业，生活相对稳定，房屋租金因此得到保障。每月她依然能够按时收到租金，并用这些租金去低价买入更多合适的房产。

总体来说，我和太太一直努力学习，在实践中让财富不断增长。不论经济环境的好坏，我们都保持有正向现金流入。除此之外，我们还能合理地节税避税。这就是财商教育的魔力，也是这本书想要与大家分享的秘密。正如唐纳德和我在书中写的："中产阶级正在逐渐消亡，如果可以选择，我们希望你变得富有。"财商教育对你而言关系重大。

并非炫耀

在书的开篇我提到，我努力想了很久，到底应该怎样和你分享我的财富成功之道，特别是安然度过金融危机的秘诀。我知道，在无数人流离失所、丢掉工作、生意破产后，谈论自己的财富成功是非常不礼貌的。炫耀令人生厌，炫耀财富更加卑劣。但我保证，自己并不是为了炫耀。

把经验写进书里是我力所能及的最佳方式，所以我开始写这本关于投资和财商教育的书。我想让你了解怎样从财商教育中获益，怎样利用财富知识进行投资，怎样运用这种"不公平的优势"在经济下行时也能获得成功。写书不是为了炫耀，写书是为了鼓励大家去学习、实践，用不一样的角度看世界。这个世界充满财富和机会。政府的印钞机开足了马力，数万亿的钞票飘在空中，只等着你伸手去捉。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

政府不愿意看到经济萧条，大量发钞，致使贵金属不断升值，普通老百姓却为政府埋单。财富就蕴藏在这一系列行为中，等待你去发现。

这个社会的财富集中于少数人手里，因此你看到的情况是：富人越来越富有，低收入者和中产阶级越来越贫穷。当经济不景气时，这种情况更加严重。

根据政府公布的数据，截至2010年9月，美国低收入者群体上升到了总人口的15%。也就是说在不到一年的时间里，400多万人从中产阶级变为了低收入者，印证了唐纳德和我的预测。但这样的情况是非常危险的。长此以往，将会造成整个社会的动荡。

冒着可能会遭受人们口诛笔伐的风险，顶着“炫耀”的骂名，我还是决定把投资的成功经验写成书分享给大家。不懂得分享的人是可耻的，我不是那种自私贪婪的人。我相信财商教育对于我们每个人走出金融危机都大有裨益。一句老话能够代表我的心声：授人以鱼不如授人以渔。

贫穷可耻

我和太太绝对知道没钱是什么滋味。如果有哪个人常把“我对钱毫不在意”这样的话挂在嘴边，那他一定不聪明。过去的经验让我深深了解到，贫穷的感觉糟透了。1985年的时候，我和太太曾经一度无家可归。我们辗转住在朋友家的地下室或者空屋子里，开始我们最初的奋斗。我们搬过很多次家，太太也曾迟疑徘徊，但她最终还是选择和我一起努力，共同创造更好的生活。我知道，她嫁给我并不是为了钱，而那时我也真的没有钱。尽管困

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

难重重，我们从未停止过学习、实践及获取财富的步伐。创业的艰辛历历在目，是人生的波折和收获把我们塑造成今天的样子，使我们强大。我们懂得，不是金钱让我们富足，是知识让我拥有了财富。这就是“不公平的优势”的真谛。

“不公平”存于何处

从 1987 年股市崩盘后，世界经济经历了两次主要的繁荣—崩溃周期。两次的繁荣和崩溃都让我和太太从中受益，学到了经验教训，获得了财富。2010 年的经济形势就是 1990 年的翻版。经济越是低迷，赚钱的机会就越多。1990 年，在经济严重衰退的情势下，我和太太开始了从贫穷到富有的华丽转身。

这个转变到现在还是进行时。唯一改变的只是我们投资金额的大小。1989 年，我太太做成了她人生中第一笔投资。她投资的房产位于俄勒冈州的波特兰市，投资价格为 45 000 美元。这非常不易。不要忘了，当时的我们相当困苦，一穷二白。因为没有稳定工作和收入，没有信用基础，我俩无法从银行贷款。更糟糕的是，我还背负着 100 万美元的巨额债务(之前生意失败导致)。除此之外，我们也没有存款，因为我把仅有的一点儿钱投进了刚刚开办的国际教育公司里。我传授给太太一些关于地产金融的知识，她就凭借着这点知识神奇地融到了 5 000 美元资金，完成了交易(经过她的努力，房产卖方为我们安排了房屋抵押贷款)。这次投资，扣除所有税费和按揭贷款，我太太获得了每月 25 美元的净现金流入。从此，她开始了自己的投资之路。她没有多少启动资金，是财商教育教会了她怎么前行。发财致富不再是纸上谈兵，而在

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人生中实实在在地展开了。

20 年后，在我们投资那栋价值 4 600 万美元，附带高尔夫球场的别墅的时候，我太太依然掌握着交易的核心。同 1989 年一样，她的钱并不够。但是，她知道该如何进行融资。从 4.5 万美元的小公寓到 4 600 万美元的大别墅，是财商教育促成了这样的飞跃。真实人生中的财商教育是漫长且永远没有尽头的过程，充满了学习、研究、阅读、成功、失败、经济繁荣、经济低迷、欺骗、谎言、良师、损友、益友。拥有的知识越多，人越自信，风险越低，投资也越做越大、越做越好。这就是我太太的“不公平的优势”。她也把这些写进了她的《富爸爸女人一定要有钱》中，她想以此来鼓励其他女性朋友能够通过财商教育掌握自己的财富命运。

为何我们可以幸免于难

常见问题

2007 年的金融危机让大多数投资者们损失惨重，为什么你们不但没有遭受损失，反而实现了盈利?

简答

是财商教育赋予我们自我判断决策的能力，不盲目从众，保持清醒的思维，因而避免了损失。

常见问题

为什么你能做到未雨绸缪，做其他人想不到的决策？为什么

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

你能在经济崩溃时期获利?

简答

因为我们一直在玩“大富翁”游戏。

解释

“大富翁”游戏里蕴含三条无价的原则：

第一条原则：四幢绿色小房子的下一步就是红色大饭店

千里之行，始于足下。每周末我和太太都上课学习财商方面的知识，实地研究投资项目，锻炼自己的判断能力。我们给自己定了一条原则：在没有考察过 100 栋房产之前，我们绝不轻易买下任何一套。每一次实地考察，都让我们有所收获。在考察那些存在缺陷的房产时，我们从中学到的更多。正如你们所知道的，大多数房产投资项目都不可行。所以，你需要在前期选择阶段投入更多的精力，以确保能够找到真正具备投资价值的项目。

当然，投资项目不只局限于房产。买股票，做实业，都是不错的选择。不过要记住的是，千万不能脱离实际，而是要脚踏实地根据自身的能力做起。很多人，特别是男人，往往眼高手低，急功近利，刚一开始投资就想有番大作为，想创造出什么辉煌的成就。事实告诉我们，这样的人通常失败得很难看。

给自己至少五到十年的时间去学习、锻炼，积累投资经验。根据自己的喜好和能力选择项目。如果你喜欢房子，那么就去做不动产投资；如果你偏爱股票，那么就投资股票市场；如果你擅长经商，那么就去成立自己的公司。了解自身的优势，规避劣势，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不断学习，坚持梦想。

第二条原则：重视现金流

现金流是关键。手里的房子越多，现金流越多。拥有红色大饭店就代表你的现金流非常充足。

在金钱和财商教育的世界中，现金流是最重要的词汇。钱永远在流动，它不是流入就是流出。对大多数人而言，辛苦工作就是为了努力赚钱。财商教育就是要提高人们让钱源源不断流入的能力。

具备一定财商基础的投资者们首先要了解现金流与资本利得的区别。

大多数没有受过财商教育的人所做的投资都是为了赚取资本利得，从专业的角度来看，这种投资是非常业余的。他们常常把这几句话挂在嘴边：

（1）我的房子又升值了。

（2）我买的股票大涨，我就赶紧卖了大赚一笔。

（3）你有考虑过向新兴市场投资吗？

（4）我正在炒黄金呢，金价最近一段时间涨得很猛。

（5）你应该调整一下你的投资组合。

（6）我的净收益增长了。

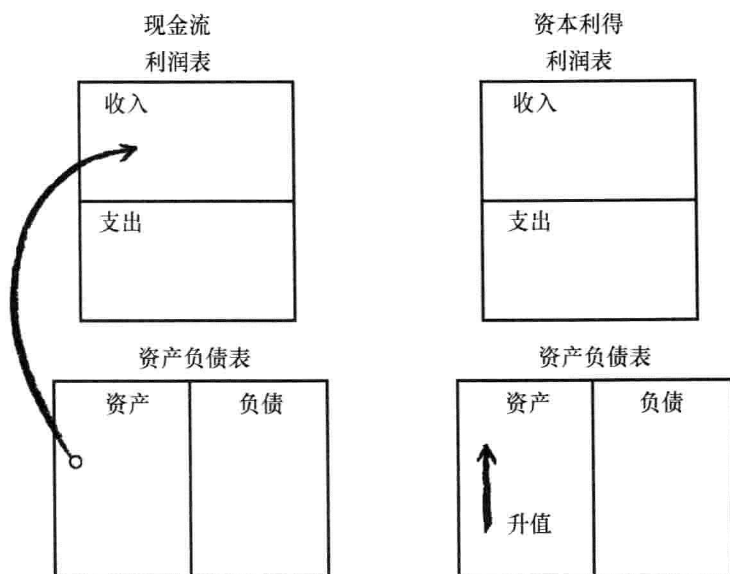
（7）我最近在投资古董车，它们升值得很厉害。

在经济危机中遭受到严重损失的多是这些进行资本利得投资的人。他们希冀所投资的东西升值，然而当经济崩溃时，事实正好相反，他们的净收益一落千丈，损失也就成为了必然。

为了简单明了，我用下面的图示告诉大家怎么区分现金流

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

和资本利得。



我和太太做投资决策时，例如买个房产，我们通常先进行现金流分析，关注它对财务报表的影响是不是正向的。无论你是投资只有两个床位的小公寓，还是投资有四百个房间还附带五块高尔夫球场的豪华别墅，保证现金流入是最基本的要求。不仅在市场繁荣时要保证现金流，在经济衰退甚至崩溃时更要如此。

我和太太拥有的 3 000 个出租公寓在经济危机时依然能够收到稳定的租金，就是因为投资时充分考虑了租户的承担能力，他们的工作和收入不容易受到经济环境的影响，因而也不会因为经济环境的恶化而付不起租金。你一定要牢记：房产永远因为人的使用而具备升值的意义，而人一定要有工作、有足够的支付能力才能租住房产。我们从不投资于高端住宅，我和我们的合

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

伙人肯恩·麦克尔罗伊总是选择有稳定工作而且不会轻易失业的人作为租户，投资于他们所租的房产。

这也恰恰说明了为什么我们投资的房产大都集中在田纳西州和俄克拉何马州。这些地区石油资源丰富，需要大量稳定的雇员，即便在经济危机时期，世界依然需要石油生产保持运转，石油工人们依然需要有地方住。同样的，我们还倾向于投资学区房，这样的地区也具备稳定的供求关系。

在不动产投资中，损失惨重的往往是那些看涨房价随时准备抛售捞一笔的人，如上图所示。他们把宝押在不动产升值上。一旦房价持续上涨的泡沫破灭，他们的如意算盘也就跟着破灭了。乐观的情况下，也许他们还能贱卖手中的资产，挽回些许损失；悲观的情况下，他们将一败涂地。

我之所以不厌其烦地重复现金流投资的理念，是因为它太重要了。我一再强调：在“大富翁”游戏中，现金流贯穿始终，像人的血液一样重要。绿房子也好，红饭店也好，都代表了现金流的增加，充裕的现金流会逐步带你走向游戏的胜利。现实也是如此，坚持现金流投资才能取得事业的成功。

不幸的是，我估计由于缺乏必要的财商教育，现实中超过90%的业余投资者都没有进行现金流投资。他们只关注房价、股价、金价银价的涨跌。这种投资其实是种赌博，风险极大。导致这种现状的罪魁祸首并不是投资者本身，而是主流财务专家和房产经纪商。他们引导大众投资者的投资倾向，进而影响投资决策，建议大家追涨杀跌。通常他们会说：“根据分析测算，股票市场的平均收益以每年 8%的速度在增长。”“如今房价上涨得这么快，您的房子肯定会升值的。”我希望大家摒弃这样的观点，踏

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

实稳健地进行现金流投资。


财商教育小知识

你需要理解现金流投资与资本利得投资的区别。

在《富爸爸穷爸爸》一书中，我解释了资产和负债的概念。简单地说，资产能为你带来现金流入，而负债会导致你的现金流出。对大多数人来说，即使他们的房子没有贷款，房产的契税、修缮及保险费用都会引起现金的流出。私家车及其他诸如此类的东西因为税费的存在都会导致现金的流出。然而我和太太的大多数房产投资在扣除所有税费及债务后，依然能为我们带来收益。因为懂得现金流投资与资本利得投资的区别，使我们拥有了这种相对于其他投资者的“不公平的优势”。不过，寻找适合投资的房产是非常艰辛的过程，必须投入大量的时间和精力，实地考察并做现金流分析。我们的经验是：在经济低迷时期更容易找到能够带来现金流入的投资项目，因为房地产的价格大多都在低位。

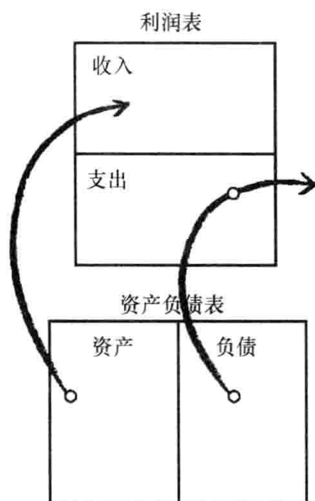
在这次经济危机中损失最大的几乎都是寻求资本利得的投资者，他们采用的是负债投资，当市场情势恶化，投出去的钱就收不回来了。

现实中，过半数的投资者从事的都是资本利得投资。严格意义上来讲，追求资本利得的人算不上真正的投资者。他们只是交易商，关注的是价格的变化，持有的目的是为了低买高卖(或者在经济下行时做空市场)。真正的投资者不但关注资本利得，更重视现金流，还懂得合理的税务筹划，尽可能多地利用

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

他人的钱为自己创造价值。掌握了这些原则，你就拥有了“不公平的优势”。

下图展示了资产和负债定义：



不只是不动产，现金流对于投资其他领域同样重要。例如投资石油行业，石油价格的涨跌不会影响我的投资决策，只要现金保持正流入，投资就是成功的。很多人买股票是为了得到分红，这是一种形式的现金流；债券投资者和储户们买债券是为了得到利息，这是另一种形式的现金流。我的书和发明为我带来了版税和专利权收入，这也是现金流。现金流的形式多不胜数。

然而，投资于现金流也并非十拿九稳，这也要取决于你投资的是哪一种现金流。在最近这次金融危机中，对分红和利息的投资都成了泡影，这伤害到了很多退休人员的切身利益——养老金损失了。

以上这些财商知识，在我很小的时候，“大富翁”游戏已经

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

告诉了我。

让我们回过头去看看之前描述过的一张图表，每一个绿房子都能带来一定的现金流入，我一直坚信并实践这个原则，正是这个宝贵的经验，让我和我的太太在1987年和2007年的经济危机中幸免于难。

再重申一次，之所以数百万人在刚刚过去的金融危机中损失数百亿的资金，是因为他们进行的是资本利得投资。这样的投资是种对赌行为，市场的涨跌会直接影响投资收益，决定投资成败。这也正是人们常说投资有风险的原因。请记住，当你没有控制权时，任何投资都是极有风险的。

主日学校的老师曾经教导我们："我的民因无知识而灭亡。"

正如《圣经》所言，今天，人们因缺乏财商知识而付出了巨大代价。哪怕他们只知道现金流和资本利得的区别，都不会遭受这么惨痛的损失。所以，请牢记"大富翁"游戏交给我们的秘籍：重视现金流。

第三条原则：善用别人的资金

"大富翁"游戏教会人们如何让他人的钱为自己所用。举例说明：假设你有一块价值10美元的地产，如果有人想在你的这块土地上盖房子，那么他需要支付给你10美元。这就是让别人给你钱的过程。学习怎样获取别人的钱，这听起来既残忍又野蛮，但这就是实实在在的财商教育。



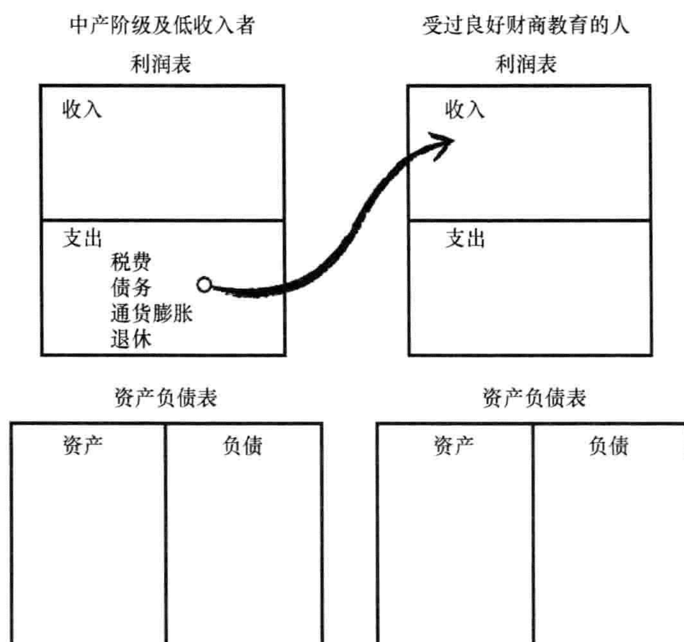
财商教育小知识

传统教育告诉孩子们长大赚钱后要把钱交给政府（缴税）、交给银行（储

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

蓄)、交给投资银行（理财），而真正的财商教育教会我们怎么让别人把钱交给自己（用别人的钱赚钱）。

不同教育下，孩子们长大后的财务状况如下图所示：



缺乏财商教育的人，会不假思索地把钱交给政府去缴税；把钱交给银行还房贷、车贷、信用卡和助学贷款；把钱交给加油站、电力公司、食品制造商去抵消通货膨胀；还把养老钱交给投资银行去理财。这个循环导致了富人越来越富，穷人越来越穷，中产阶层终日奔忙。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net


财商教育小知识

每个硬币都有两面。万事皆如此。在“大富翁”游戏中，我学到了如果想赢就要位于接收资金这一边。大多数人都在另一边——提供资金的一边。因为缺乏财商教育，他们日复一日地把钱交给另一边具备财商知识的人。如果你想站在接收资金这一边，财商教育至关重要。

在我九岁的时候，“大富翁”游戏告诉我，一栋绿房子能够带来10美元收入的重要性。这是正向现金流入。我知道了原来富人可以赚到别人的钱。我想成为富人，因此我努力学习与财富相关的知识。这是真正的财商教育，也正是我和太太能在经济危机中安然无忧的法宝。我们的投资受宏观环境的影响很小，无论经济情势好与坏，我们都能够从所投资的项目中收到资金，也就是从别人的手中收到钱。

当市场崩溃，产品价格大跌，我们用银行贷款低价买入大量房产用于出租。当通胀来临，物价飞涨时，我们投资在石油产业的房产不受影响，投资收入稳定；当中央银行不断发钞干预经济走向时，贵金属升值，我们赚到了更多钱。

我知道这么说会让人们，特别是社会学家们，觉得我野蛮、贪婪和庸俗。我不断进行财商教育，去实践能让别人把钱交给我的投资方式，只因我不想成为巴甫洛夫的狗，不想把辛苦赚来的钱麻木地交给政府和那些有钱人。

正如你听到我所讲的，我在庸俗地学习怎么让别人把钱交给自己。事实摆在眼前，人们工作是因为能赚到钱，而人们只为能给他们钱的人工作。低收入者和退休阶层都在等着政府发给他们工资和

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

养老金。简单来说，我们的社会经济体系是靠钱从一个人到另一个人的流转来维系的。这就是“现金流”。一个重要的问题随之而来：你想知道怎么让钱源源不断地流入而不流出吗？如果答案是肯定的，那么你绝对需要财商教育。

我太太是这方面的专家。尽管已经有不少成功的投资经验，她依然不断学习，挑战自己对现金流的掌控，努力实现她自己及我们一起设定的目标。

我太太的建议

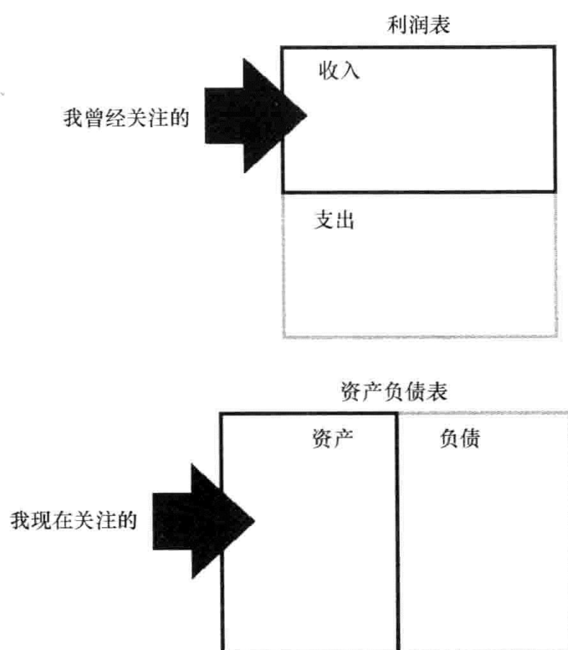
我个人颠覆性或极其重大的转变发生在我意识到一直以来自己被灌输和教导的关于金钱的知识都是不正确的。

可能和你们一样，我一直被教导要找份好工作，好好表现，努力争取升值和加薪。我的第一份工作是按小时拿钱的固定工作，我总是想要加班去赚取更多的收入。这种想法在脑子里挥之不去。

然而有天我突然开窍了，我意识到如果想要真正获得财务独立和自由，我需要着眼于获得资产而不是收入。为什么呢？原因很简单。当我不再局限于固定工作的收入时，世界从此豁然开朗。

每年伊始，我都会和先生一起设定我们整年的目标。我们为生意设定目标、为锻炼身体设定目标、为娱乐设定目标、为资产设定目标，确保每年我们的资产池都能更充实一些。能够投资的资产多种多样，包括企业、不动产、纸资产、大宗商品等。

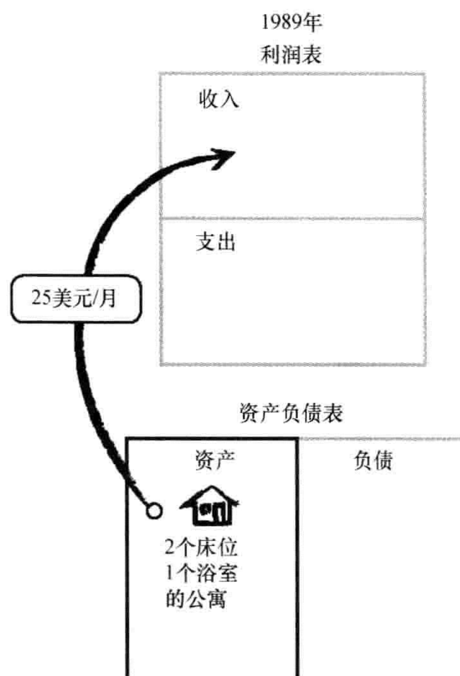
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



我的第一次投资开始于1989年。带着恐惧和一头雾水，我在我家附近徘徊了多日，终于找到了一处有两个床位，带一个浴室的小公寓，我认为这是个好的投资项目。我紧张地敲门递出了我的邀约，经过几轮微小的谈判，房主同意把房子出售给我。这个时候我反倒迟疑了。我一再衡量投资这栋房子的利弊，我不断找出我不该买这栋房子的理由，因为害怕，我站在路边深呼吸，差一点退缩。最后，我还是说服了自己。合同签订，房屋交割，我有了自己人生中第一处房产和第一个租客。当我收到租金，用它交了杂费和贷款之后，我惊喜地发现自己每月有25美元的现金流入了！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1989 年，在投资了我的第一栋虽然很小但是充满惊喜的出租房产时，我的资产状况是这样的：

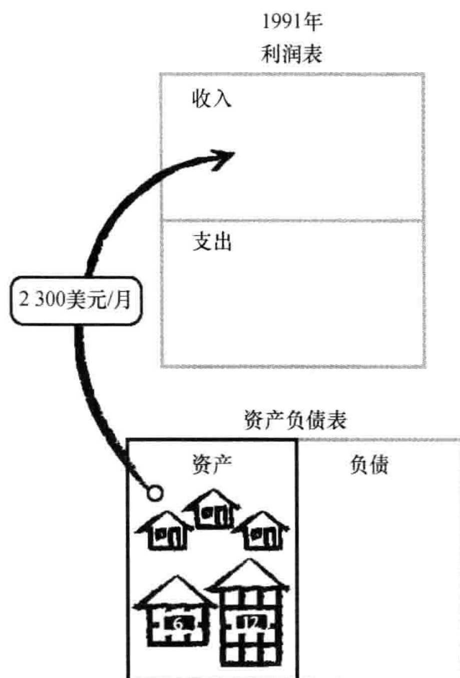


在这一年，我和我的丈夫设定了第一个资产目标。我们的目标是在 10 年内投资 20 栋房产，或者以平均每年购置 2 栋房产的速度进行投资。这是我们实现财务自由这个远大目标的起点。设定这个目标的动力有两个：第一是我们的目的相当明确，第二是我们都非常清楚自己要什么及应该怎么做。设定目标可以让计划更好地实现。事实上，在实现目标的过程中，我的投资知识飞速增长。我对这样的生活充满激动和热爱。我更加激动于这些房产带来的现金流。后来结果大大出乎意料，我们仅仅 18 个月

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

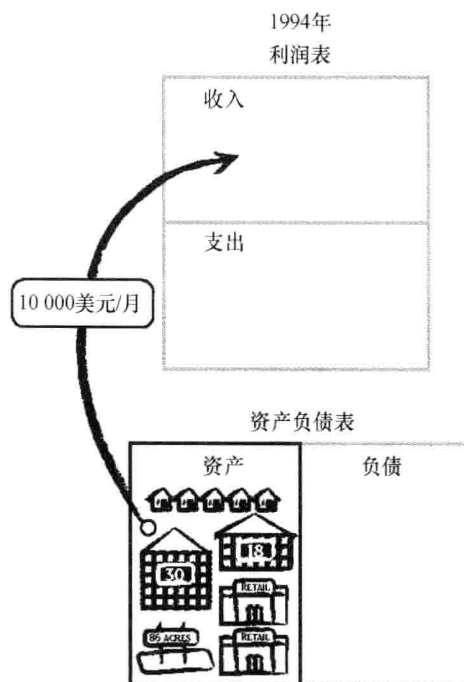
就完成了预先设定的 10 年目标，我们有了 20 栋房产，确切地说是 21 栋投资房产！

到了 1991 年，我的资产状况是下面的样子：



到目前为止，投资房产带给我们的现金流入已经远远超过了我们的生活成本，我们离完全的财务自由又近了一大步。我们的下一个目标是让资产产生更多的现金流。三年后我们实现了这个目标。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



无论我们工作与否，每月都有足够充裕的现金流保障我们的生活。1994 年我们每月的现金流入是 10 000 美元，这算不上多大的一笔财富，但与我们每月 3 000 美元的生活费用相比，绝对足够了。在这一年，现金流入完全覆盖了现金流出，我们实现了完全的财务自由。那一刻，我们终于可以底气十足地问自己："我们想过什么样的生活?"

对于先生和太太两个人而言，什么才算是一个家庭的"不公平的优势"? 第一，要能够一起制定财务目标。第二，要为了设定好的目标一起努力。我们自学财商知识，参加研讨会，向各领域的专家寻求建议，与有经验的商业伙伴合作。

你一定想不到，我丈夫送给我的第一个约会礼物不是名贵的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

珠宝、香水，而是一堂关于会计知识的课程。我想他一定是想考验我是不是弄得懂什么是资产和负债。由于对传统教育方式深恶痛绝，大学毕业后，我曾经发誓再也不要踏入教室半步。但是这堂课颠覆了我的认知，它用游戏的方式让我在玩的过程中体会到了会计的乐趣。这一课，重燃了我对学习的激情和渴望。

学无止境。特别是在金钱方面，我们需要学习的知识更多。因为它与我们每个人每时每刻都息息相关。我们珍视每一次投资项目的经验教训，从中汲取新的启示投入到未来的工作中。我们尽量与各领域的专业人士一起合作，健身教练、企业家、投资行家，都是我们的老师，向他们学习，受到鞭策和鼓舞，成长得更快。

这就是我们的“不公平的优势”。它一点都不复杂，也不深奥难懂。这种“不公平的优势”触手可及，只要学习实践，你也能运用自如。我可以负责任地说，它能够让你的家庭、事业永远保持新鲜活力，充满乐趣。它能够让你摆脱工作的牵绊和金钱的制约，踏实自在地享受生活的真谛。

因此，每当新年来临的时候，我就和我的丈夫一起制定未来整年重要的目标，特别是资产目标。通过实现这些目标，不断充实我们的资产，为我们的财务报表锦上添花。

如今，我们家庭的资产池已经相当丰富，主要包括四类资产：实业、不动产、纸资产和大宗商品。我们开办实业去创造更多的现金流；我们的不动产涵盖住宅公寓、商业楼宇、别墅和高尔夫球场；我们有存款、商业票据、贵金属、石油和天然气。这是多样化投资的成果。传统投资咨询也告诉我们要投资多样化，但它是指针对某种特定资产所做的投资组合。我们的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

经验证明，针对不同资产类别的多样化投资才是更为可取的。多样化投资能够为我们创造出取之不尽的现金流，更为重要的是能帮我们获得真正的财务自由。

这就是我在多年投资中的一些心得。每年设定明确的投资目标，集中精力实现它，日积月累，你就会发现你的资产池逐渐丰富，你的现金流日益充裕，你也获得了财务上的完全自由。

结论

正如我太太所强调的，教育的真正作用在于教会人们获取、分析、处理、运用信息的能力。

如果一个人完全没有受过财商教育，那他在面对财商问题时将无所适从，不知从何做起及怎么去做，那又能获得什么成果呢。他们不懂什么是资产、负债，什么是资本利得，什么是现金流，什么是基础型投资，什么又是技术型投资。为什么富人可以少缴税，为什么债务让大部分人贫穷而为小部分人增加了财富？他们无法判断什么投资可以做，什么投资不能做，什么建议可以听，什么建议要拒绝。他们只知道上学、找份工作赚钱，缴税，量入为出，买房，还贷款，庸庸碌碌一辈子。

正如《圣经》所言：“我的民因无知识而灭亡。”今天，传统教育下的人们正在逐渐丧失自主投资的本领。把辛苦赚来的钱交给政府和有钱人，这绝对不是明智之选。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

最后一个问题

常见问题

做什么投资最好？

简答

对此我们每个人都有三个选择：

（1）光说不练假把式。空想是不会开出现实的花的。有好的想法就去做。

（2）让值得信赖的专家帮你投资。你需要做的很简单：买入—持有—祈祷。你会满意的。

（3）投资在适合自己的财商教育上，别吝惜时间。对我来说，这是最明智的选择。这不，阅读这本书时，你已经在这么做了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二章

税

税，从来就没有公平可言。那些受过财商教育的人通常赚的很多，却只需缴纳少量的税款。他们中的一些人，甚至根本不用缴税。学习一些关于税务方面的知识，你也能像他们一样。

常见问题

我想赚钱多、缴税少，应该怎么做？

简答

（1）你为钱干活儿，越辛苦缴税越多；

（2）钱为你干活儿，越辛苦缴税越少；

（3）用别人的钱帮你干活儿，税会缴得更少。

如果方法运用得当，你完全可以实现“零税负”。当然，要达成这个目标，你得成为专家才行。想当初，我的富爸爸就是以此为饵，激起了我的兴趣。

详解

很多人认为，税收是惩罚措施。要这么说也没有错，因为大多数人都在为钱干活儿。

从另一个角度讲，税收也是激励措施。政府设有多个激励计

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

划，旨在鼓励人们投资或从事它所鼓励的行业和领域。跟着政府的政策走，你就能多赚钱、少缴税。

问题就在于，大多数人已经变得模式化了。就像巴甫洛夫训练出的小狗那样，埋头苦干却疏于思考。身边的人们都在说："上个好学校，找个好工作。"在这样的舆论环境下，大多数人都在低着头拼命赚钱，全然忘记了自己身上不断加重的税负。

简单地说，税收本来就没有公平可言。那些真正的聪明人，赚得越多缴税越少。澄清一下，这一章的内容并不是要教大家如何逃税，那可是非法的。只要能看准政府的鼓励方向，顺应着来就好。就是这么简单。

对大多数人来说，一个"税"字减少了他们的收入。其实，他们只是习惯于向政府送钱了。与此同时，剩余的少数人则通过税务筹划让自己的财富积累得更快，变得更加富有。他们把握住了诀窍，知道如何进行角色互换，让政府给自己送钱。

我们所说的这一切都围绕着"现金流"三个字。记好了，这可是金钱的世界里最重要的词汇。

规矩都一样吗

常见问题

这套理论是只适用于美国吗？还是说，世界通用？

简答

每个国家的税法各不相同，而且我本人也并不是税务方面的专家。因此，我建议身边的朋友在做税务相关的决定前，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

首先向税务专家寻求帮助。在国内外税法方面，还是请税务专家、注册会计师汤姆·威尔莱特来解释一下这个容易混淆的内容吧！

来自汤姆·威尔莱特的专业解答

根据我对全世界税法的研究，大多数国家的税法法理都是相同的。首先，税收是国家获得收入的重要方式，税法就是对此进行保障的制度设计。与此同时，政府也会在税法中加入激励计划，以保证其扶持或重点发展的行业和领域更具吸引力。相似点在于，各国的税法都是与国家、社会的发展规划密切相关的。

常见问题

从税务的角度出发，最糟糕的建议是什么？

简答

读书、找工作、努力赚钱、存钱、买房子。先置业，再还按揭贷款。之后，挑选一个包含了股票、债券及共同基金的投资组合，进行长线投资。

详解

在《富爸爸的现金流象限》（*Rich Dad's CASHFLOW Quadrant*）中，曾经定义过金钱世界里的四类人。下面就是当初的那张象限图：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



正是有了这四类人的存在，金钱的世界才能有条不紊地运转。

上述的这四个象限，可不是按职业划分的。举例来说，医生甲可能受雇于某家大型医院（B），作为雇员的他应该归属于 E 象限。换种情况，医生乙也有可能自主创业。这样一来，他就又属于 S 象限了。同理，医生丙可能掌管着某家大型医院或是某制药公司（B）。医生丁还有可能是一位投资人（I）。

经常有人对 I 象限提出各式的疑问，好像这是个比较容易让人犯晕的象限。我们大多数人都有自己的退休金或是养老金，并将其投资于各类的股票、共同基金组合之中。很明显，我所指的 I 象限并非此类投资人。象限中的 I，指的是能够运用他人资金的投资者。很多小投资者都会将自己的钱送到 I 象限，实现间接投资的目的。重申一下，重点在于资金的流向。请务必厘清四象限之间的区别，这与缴税多少关系重大。如果你把钱交给别人去打理，这就形成了之前所说的“间接投资”。如此一来，你所负担的税款肯定比接受你委托的机构或个人要高出很多。

穷爸爸总是付出资金的一方，委托别人代为投资；富爸爸总

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是接受资金的一方，接受诸如穷爸爸这类人的投资委托。

从税务的角度出发，这两者的差异可谓是天壤之别。

常见问题

哪个象限缴纳的税款最多？

简答

E 象限和 S 象限。

财商教育历史

下面的图表展现了税法的历史演变对于现金流四象限的影响。



美国国会在第二次世界大战期间通过了“1943 年现期纳税法”，进而为欧洲战场和太平洋战场上的部队筹措资金。根据修改后的法案，政府有权在雇员们获得工资以前先行征收个人所得税。这么一来，E 象限的那些雇员们就没法控制自己的钱了。现如今，员工在拿到工资单的时候，也会发现入账的金额比全额工资少一块儿。这就是我们常说的，毛收入和净收入之间的差额。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

在当前的金融危机环境下，政府需要获得更多的财政收入。因此，E 象限的雇员们会发现自己毛收入和净收入之间的差额在逐渐扩大。他们越是辛勤工作，被克扣掉的钱越多。

1986 年，美国国会通过了“1986 年税收改革法案”。此法案旨在治理 S 象限长期受益的税收制度漏洞。1986 年以前，大多 S 象限的人们都可以像 B 象限一样，利用相同的方式钻制度的空子。然而，政府需要增加财政收入，便将目光锁定在了医生、律师、小企业主、专业顾问、房产经纪商、证券经纪商及其他自主创业的小商户。1986 年颁布的法案直接引发了 1987 年的股票市场大熊市和 1988 年的银行危机。一环接一环的连锁反应，导致房地产市场也跌落谷底，整个国家步入了衰退期。那段时间，对处于 B 象限和 I 象限的人们来说，是绝佳的发展契机。

今天，医生、律师、会计师这些从属于 S 象限的人们承担着最高的税负。

税负轻重因象限而异，而非职业

这里要提出一个重要的概念：税负轻重因象限而异，而非职业。如同之前所述，医生可以出现在四个象限中的任意象限。四个象限遵循的税法条款各不相同。

我还在上学的时候，我曾经问起某位同班同学父亲的职业。他回答我说：“我父亲是捡垃圾的。”

这是个稀松平常的答复，因此我也没有多想。直到某年的圣诞节，他邀请我去他家过感恩节，我不得不重新审视他当初的那句答复。从纽约到他家，只用了两个小时。但重点在于，我们坐

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的不是汽车，而是他父亲的私人飞机。他家的房子就更不用多说了，用“豪宅”来形容都感觉掉价。

当我再次问起他父亲的职业时，他如此回答：“我父亲的公司是州内最大的废旧品回收企业，他公司旗下有两百多架重型卡车，员工超过 1 000 人。另外，他的资产还包括处理垃圾的场地和厂房。他最大的客户是州政府，还有各市的政府。”

他的父亲是身处 B 象限和 I 象限的“捡垃圾的”。他雇佣属于 E 象限的垃圾工人进行生产劳动，聘请 S 象限的会计师、律师为其出谋划策。有了能人的帮助，他承担的税率低于手下的工人们，那是再自然不过的了。

常见问题

一个人能同时处于两个或多个象限中吗？

简答

毫无疑问，答案是肯定的。从纯技术的角度讲，我就存在于全部的四个象限中。首先，我作为 E 象限中的雇员，受雇于我自己的公司。其次，我在 S 象限里扮演着作家的角色，出书、开发游戏。再次，我的公司遍布世界各地，雇员人数超过 500 人，这就是 B 象限。最后，我在 I 象限里为自己的公司筹措着资金。

常见问题

我们怎样才能转换自己所在的象限？

简答

从改变自己的核心价值观开始进行变革。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

详解

如你所见，同是医生，不同的人就可以置身于不同的象限之中。四个象限并不存在对职业的歧视。其实，从一个人的言语之中，你就能判断出他所处的象限。接下来，我会详细地介绍一下各个象限。

E 象限

"我想要一份安稳的工作。"

这就是 E 象限的人们挂在嘴边的话。无论门卫还是公司的总裁，你都能听到他们口中说出同样的话来。这句话的核心在于安全性。他们每个月都期待着发工资的日子。他们害怕失败，也因此害怕改变。这类人通常会选择职业生涯长久的工作，比如军人、警察、大企业员工。他们中的雄心壮志者，通常会在遇到更好的机遇时选择跳槽，以博取更高的职位和更丰厚的薪水。但通常来讲，他们会在作出选择前对未来的公司和职位作出细致的分析，以确保其安全性。

多数 MBA（工商管理学硕士）都希望在 E 象限里，沿着公司的金字塔一路爬上去。他们的学历带给他们高的起点。比起那些并未获得 MBA 学位的竞争者来说，他们如此选择也是合情合理的。在这些人当中的极少数部分会实现自己当初的梦想，做到总裁、CEO 的位置上，获得高额的工资。但到时他们就会发现，自己工资中的一大部分都被划到了"应缴税款"一项。

在美国，E 象限中的明星当属通用公司的杰克·韦尔奇，还有 eBay 公司的梅格·惠特曼。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

常见问题

我属于E象限，如何才能通过合法的手段在收入上升的同时减轻自己的税负?

来自汤姆·威尔莱特的专业解答

如果你长时间地停留在E象限中，改变起来就比较困难。大多数关于抵扣的税法条例都只适用于B象限和I象限。对于E象限来说，最好的办法就是通过个人退休账户（IRA）或是401(K)计划进行税前抵扣，以实现延迟纳税的目的。如果想要实实在在地降低税负，还是要跳出E象限，进入B象限或I象限。

S象限

“想把事儿干好，就要自己来。”

这句话就是S象限的人们常说的。无论是医生、律师还是园丁，他们口中的话都大同小异。这反映了他们的核心价值观：独立、缺乏对他人能力的信任。S象限的人通常在标准问题上显得更为严格，甚至苛刻。在他们眼中，事情非黑即白，界线明确。要为他们拍电影，《舍我其谁》和《事必躬亲》肯定是绝佳的电影名。但这个象限的问题在于，一旦他们停止工作，收入也会立即断流。S象限的人拥有的不是企业，而是一份工作。很多专业人士都属于S象限：会计师、图书管理员、网管、咨询顾问都属于此列。S象限的人大多较为聪慧，拥有独特的技能，并借此向外提供服务，获得报酬。他们中的大多数人，业务始终维持在很小的规模。这其中的原因就在于，他们的重心放在了如何提升自

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

己的专业技能上，而不是让公司做大做强。

S 象限中的明星，通常就是现实生活中的明星。那些为众人所指的影视明星、摇滚明星、职业运动员就属于 S 象限。在每个城市、小镇里，也有不少 S 象限的名人，如名医、金牌房产经纪人，还有特色餐厅的老板。

我有个开餐厅的朋友，他餐厅主营的意大利餐远近闻名，生意非常红火。他旗下共有五家餐厅，规模相仿。他的孩子们也都在这几家餐厅里任职。

另一个朋友是著名的癌症外科医师。每天，病患们都会在他的诊所外排起长队。考虑到诊所有限的接待能力，他索性提高了门诊的收费。当我问起他想怎么安排自己未来的生意时，他告诉我：“我赚得足够多，而且我已经够忙的了。”

常见问题

我属于 S 象限，如何才能通过合法的手段在收入上升的同时减轻自己的税负？

来自汤姆·威尔莱特的专业解答

对于 S 象限来说，最重要的是学习 B 象限中的大企业，学习他们的思考方式和行为模式。这其中包含了人员招聘、提升投入、更改法律主体等多个方面的内容。与 B 象限中企业独立的法人主体不同，S 象限中的独资企业、合伙企业多强调其投资人的自然人身份，其负担的税收标准是最高的。反观 B 象限中的有限责任公司、有限合伙制企业及 S 类公司和 C 类公司，其税收政策与 S 象限差异巨大。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

B 象限

“我在寻觅最佳的人选。”

这就是 B 象限中的常用语。B 象限，首先意味着规模——雇员在 500 人以上，B 象限的从业者经营的业务内容远远超乎其一人单打独斗的能力所及。这就是说，B 象限的人需要拥有领袖气质和管理才能，而非简单的技术能力。这也是为何众多创业者，如比尔·盖茨（微软公司创始人）、华特·迪士尼（迪士尼乐园创始人）、托马斯·爱迪生（通用电气公司创始人）都半道辍学，但终成大业的原因。这些创业者凭借其独特的领袖气质和运作技巧，将新点子、新科技转化成为大型的企业，在为自己创造巨额财富的同时，也为社会带来众多的就业机会。众所周知的美国加州的硅谷，吸引了众多的高科技创业者去当地发展。在帮助这些创业者发展的同时，“硅谷”二字也成为金字招牌，名利双收。

B 象限的成功，得益于团队的协作。毕竟，想要一个人管理 500 人以上规模的公司，是个近乎不可能完成的任务。

活跃在 B 象限中的明星包括苹果公司的史蒂芬·乔布斯、维珍航空的理查德·布兰森，还有谷歌公司的谢尔盖·布林。

常见问题

我属于 B 象限，如何才能通过合法的手段在收入上升的同时减轻自己的税负？

来自汤姆·威尔莱特的专业解答

身处 B 象限，方法就多种多样了。对于 B 象限中的企业来说，几乎所有的花销都可以进行税前抵扣。B 象限中的企业因雇佣员工、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

研发投入、绿色经济投资发生的花销，都可以作为抵扣项，获得税收减免。B象限的企业所负担的税率，较S象限中企业来说通常较低。不仅如此，企业主再也无须为“雇用自己”而缴纳高额税款，从而从多角度实现了税务优化。

I象限

“我怎么才能为自己的项目融到更多的资金？我怎么才能用别人的资金获得更高的回报、缴纳更少的税款？”

之前我曾经提到过，I象限的最显著特征是，尽可能地运用他人的资金获取回报。

在这个象限中，闪耀的明星们包括先锋集团的创始人约翰·伯格、量子基金的创始人乔治·索罗斯等。

常见问题

我属于I象限，如何才能通过合法的手段在收入上升的同时减轻自己的税负？

来自汤姆·威尔莱特的专业解答

在I象限当中，运用他人的资金获取回报，可以说是最好的避税方式。你可以用别人的钱进行资产购置，进而抵扣自己的应纳税所得，达到少缴税的目的。如果用他人的钱购置了房产或地产，再通过房产的折旧获得抵扣额，就是非常优化的选择。整体的抵扣额不但包含自投资金产生的额度，还有银行贷款的贡献。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

复习一下四象限的差异：

E 象限为别人工作；

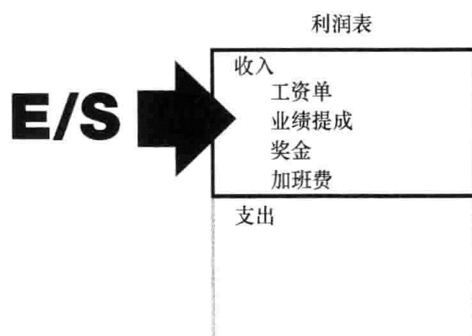
S 象限为自己工作；

B 象限雇人为自己工作；

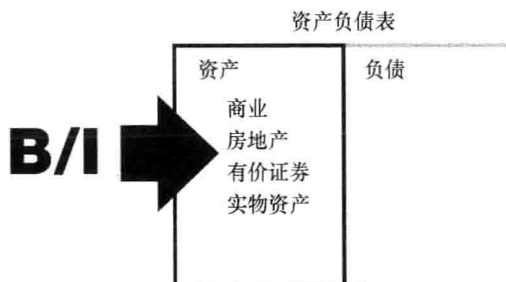
I 象限运用自己和他人的资金为自己工作。

更大的差异

E 象限、S 象限为钱工作，同时承担更高的税务压力。E 象限和 S 象限中的人关注点包括：



B 象限和 I 象限的人们，工作重点在于获取资产。这就是他们少缴税的诀窍所在。B 象限和 I 象限的关注点包括：



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

名副其实的资本家

B 象限和 I 象限当中的明星都是名副其实的资本家，他们将自己的想法具化为企业，运用他人的资金帮助企业成长。他们的时间大都用在绘制蓝图和创造资产上，从而提升公司的吸引力，获得资本的青睐。

S 象限的局限性在于，其中的企业大多规模很小，企业主无鸿鹄之志，因此鲜有运用外来资金的情况。对于 S 象限中的企业来说，企业发展前景有限。如其进行外部融资，外部投资者所获回报有限，需要承担的风险却相当之高。所以，我们常看到 S 象限中的那些小企业向银行申请由政府进行背书的中小企业贷款。市场化的投资看重的是资产，而非个人。

大多数学校在培训学生的专业技能方面都做得不错。得益于此，学生们可以凭借学来的技能在 E 象限和 S 象限有所作为。譬如说，大多数高等院校都开设了 MBA 课程班，从而帮助那些希望成为大企业 CEO 的学生们在通往目标的过程中更进一步。大多数 MBA 毕业的学生最终会选择进入某家公司工作，而不会选择自主创业之路。因为他们压根不了解 B 象限。大多数新近毕业的大学生、MBA 学员都不知道该如何融资，如何为企业构建资产。相反，对于一名真正的企业家来说，融资的能力才是最重要的。大多数中小企业无法实现规模的扩张，其瓶颈都在于融资这一环。

传统的教育体制下，优秀的法律学院、医学院培养出了优秀的律师和医生，职业学院也训练出很多厨师、水管工、电工及汽车修理工。但问题是，这些学校的毕业生们大都对 B 象限和 I 象限知之甚少。他们在学校里学习的都是专业技能，而对资本、税

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

务、债务、投资、融资毫无概念，更别说如何才能跳出E象限、S象限从而进入B象限和I象限了。政府如果想要真正解决失业问题，那就得想办法通过教育和培训让更多人进入B象限和I象限，培养出真正的资本家来。

富爸爸公司就致力于进行财商方面的教育，帮助受训者进入B象限和I象限。针对培训对象的不同特点，我们设置了灵活的培训课程。将自己的目标定在“稳定收入”的人群并不适合我们的课程。他们希望得到的安全感，与我们一直在讨论的税务优化是背道而驰的。正如同汤姆·威尔莱特解释过的，政府希望有人可以创造就业机会、增加财富总额，从而加快经济发展、提升财政收入。现如今的失业问题完全归咎于我们的教育体制。学校培养出的孩子们大都被加工成了为公司服务的螺丝钉，而我们缺少的是企业家、资本家，是那些制造企业机器的人。

改换象限

如果希望改变自己所处的象限，你需要首先跟自己的核心价值观来个亲密接触。这是因为，核心价值观决定了我们每个人身处的象限。换句话说，千万不要为了眼前的利益（例如税收优惠）而仓促作出决定。

如果你想改换象限，首先要在改变之前花点时间审视一下自己的核心价值观。比如说：

- 稳定的收入对你来说有多重要?
- 你具备领袖气质吗?

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

- 你的抗压能力如何？
- 你是否具备B象限和I象限所需的技能？
- 你在哪个行业最有可能取得成功？
- 你准备何时退休？
- 面对失败，你将如何面对？
- 你的团队合作能力怎样？
- 你热爱自己的工作吗？
- 你的工作与自己的人生目标相吻合吗？

这些是只有你自己才能回答的问题。同税收减免比起来，这些问题重要多了。

两类核心价值观的不同之处在于：

E象限和S象限寻求稳定；

B象限和I象限寻求自由。

我该从何处下手

常见问题

想要改变自己所处的象限，最简便的方法是什么？

简答

要变象限，先变朋友。

详解

老话说得好："物以类聚，人以群分。"上班族喜欢跟上班族在一起，医生们的聚会也总是些医生们参加。同理，创业者和投

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

资者也总是跟自己的同类聚在一起。根据我的经验，四个象限中的人们彼此的交集都很少，对其他象限的人也没什么好感。比如说，工会站在B象限和I象限的对立面，反之亦然。社会主义者并不相信B象限和I象限中的人，反之亦然。我雇佣员工，并通过税务优化提升自己造富的速度。因而，正在阅读本书的朋友中可能也有人对我持反对态度。有这种想法并不稀奇，我的穷爸爸就曾经认为我的富爸爸是个压榨员工、偷税漏税的大骗子。而与此相反，我的富爸爸则认为穷爸爸是个共产主义者，因为他从属于教师联盟。有一天，穷爸爸成为了夏威夷州教师联盟的带头人，富爸爸却因此困扰不已。

其实，无论身处哪个象限，所谓的欺瞒和偷税漏税都有可能发生。千万别以身试法。聘请优秀的专家非常容易，让他们为你出谋划策，巧妙地利用税法才是正道。

物以类聚，人以群分。不同的象限代表了不同的价值取向，因此会吸引不同的人进入。四个象限中的人们所用的语言也各不相同。比如，雇员们就常说“我想涨工资”或是“我想自由安排工作时间”，自营小企业主会说“我很难找到合适的帮手”或是“我是最专业的”，B象限的创业者会说“我在为公司物色一位新总裁”或是“我们新开的项目该通过什么渠道进行融资”。

想要找到志同道合的人，参加课程班、研讨会，加入俱乐部，甚至练习改变自己的言语，使用一些新的词汇，都是不错的办法。用不了多久，你就会发现自己进入了另一个圈子。

练习题：除了家人和同事外，你最常相处的六个人都是谁？把他们的名字写下来，再想想他们都分属于哪个象限。以友为镜，你能更清楚地看清自己。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

当然了，我并不是在教你抛弃从前的朋友。这里的核心在于，如果你希望改变现状，就应该结识新的朋友，让自己的世界变得更大些。

找份安稳的工作有何不妥

常见问题

找份工作、努力赚钱、存钱、买房子。先置业，再还按揭贷款。之后，挑选一个包含了股票、债券及共同基金的投资组合，进行长线投资。这条传统的路线有何不妥？

简答

税务负担。

补充回答

你工作得越是卖力，收入就会越高。而与此同时，你所负担的税率也会水涨船高。对于靠工资吃饭的雇员来说，辛苦并不能换来税法的优待。这么说来，想要少缴税的话，方法只有一个：少赚钱。

如果你想赚得多但缴税少，那就得动动脑筋，换个方式来挣钱。

详解

对于下述的三类收入，税收政策各不相同：

（1）主动收入（工资、直接参与企业运营获得的回报）：税率最高。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（2）组合收入（除主动收入和被动收入外的收入）：税率居中。

（3）被动收入（租金收入、不参与企业运营却由企业分得的收入）：税率最低。

主动收入

雇员及自营小企业的企业主获得的都是主动收入。主动收入的用途大致包括：

- 存进银行；
- 偿还债务；
- 购买住宅；
- 为退休计划攒钱。

看懂了吗？我想说的是，那些循规蹈矩惯了的人，大都像巴甫洛夫训练出的小狗一样，盲目地沿着工作—攒钱—买房—还债—投资退休计划的路线前进。他们承担着最重的税负，却乐此不疲。

复习一下：

（1）你为钱干活儿，越辛苦缴税越多；

（2）钱为你干活儿，越辛苦缴税越少；

（3）用别人的钱帮你干活儿，税会缴得更少。

如果没有财商教育，大多数人都在收获主动收入，并把钱存进银行和退休计划中。他们辛苦地工作，却为自己的辛苦钱付出了高昂的税务成本。

哪怕只是零星的财商教育（比如看了刚才那一段内容），他们也会尝试着将自己的闲钱用于获取组合收入，甚至是税率最低的被动收入。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

来自汤姆·威尔莱特的专业解答

税法对花钱进行投资的纳税人有着特殊的优惠政策，其中是有道理的。简单地说，这些钱投入了整个经济体中，为社会创造了工作岗位，解决了住房问题，还催生出更多的机会。对政府来说，这绝对是一笔合算的买卖。说到底，这些优惠并不是什么政策漏洞，而是政策制定者有意而为之的。他们的本意就是鼓励投资。也因为如此，那些大企业主和投资人获得了税收优惠政策。

组合收入

组合收入中的绝大部分是资本利得，也就是通过低买高卖获得的价差。对于股票来说，投资人可以通过在较低的价格买入股票，在较高的价格卖出股票，以获取两者间的差价。这也就是我们常听见的所谓“短线操作”。

大多数人进行的投资，都是这一类型的。实际上，以获取资本利得为目的的投资行为，称不上真正的投资。它的本质更像是贸易。正因为如此，它才要被税法单独拎出来特殊对待。

所谓贸易，就是在买入的时候已经做好了卖出的打算。没有贸易商是以持有货品为目的的。从这个角度讲，这就跟从服装市场批发了大量的衣服然后摆摊零卖一个道理。因为如此，大多数贸易商都属于S象限，按照最高的税率向政府缴纳税款。

在房地产的泡沫期，大多数炒房人真都把自己当成了投资人。实际上，他们只是房地产行业里的贸易商：低买、再高卖给其他傻蛋。这种博傻的行为也抹黑了正牌地产投资人们的名誉。这些门外汉将房地产价格哄抬起来，不断吹嘘自己炒房的利润，将更无知的人们骗进这个圈子，将房产出手，然后一抹屁股就走人了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

问题在于，他们追逐的是资本利得，也就是组合收入。正如我们在第一章里提到的，追逐资本利得的游戏本身就是一场赌博。最疯狂的 2006 年和 2007 年，就连最谨小慎微的超市收银员都义无反顾地跳进了炒房的大潮里。回头看看，之所以会发生那么严重的危机，主要原因就是人们当初根本不了解资本利得和现金流之间的区别，也对组合收入和被动收入毫无概念。对于投资和财务人士来说，这只能算得上是入门级的知识。

财商教育定义

投资界		财务界
资本利得	=	组合收入
现金流	=	被动收入

在金和我的投资过程中，有 90%的时间花在了现金流上，也就是被动收入上。每当为获取资本利得，也就是组合收入而进行投资的时候，我俩总是异常谨慎。为什么？因为，那就是一场赌博。

如果你玩过我开发的现金流游戏，就能很轻松地辨别出哪些是资本利得类的投资品种、哪些是现金流类的投资品种。聪明的投资者对两者间的区别心知肚明：风险高低不同，税收政策各异。

重要知识点：财商高的人知道如何将税负降至最低。例如将主动收入转化为组合收入，将组合收入转化为被动收入。不幸的是，大多数人选择将主动收入存入银行，实现二次主动收入。他们可能接受过高等教育，但却不知道该如何转化自己的收入种类。大多数地产贸易商（炒房人）也只是在组合收入间来回打转，从未逃出过税收的控制范围。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

"转化"收入类型，是富爸爸教给我的重要一课。正因为如此，那些绿色的房子和红色的大饭店对他来说具有非常重要的意义。他通过房地产的投资，将自己的主动收入转化成了组合投资，甚至是被动投资。通过他的公司运营和投资，那些本应纳税的收入都变成了免税项目。我的穷爸爸，在教育界打拼多年，手持博士学位却对财商教育一窍不通。日复一日的辛勤工作，换来的却是越来越高的税率。在他眼中，"地产大亨"这个游戏就是在浪费时间。与其花时间在那上面，还不如好好学习，考好大学，找好工作，向着主动收入积极靠拢。

如果你够细心，就会发现在现金流游戏中也存在组合收入和被动收入的巧妙安排。下次再玩起这个游戏的时候，看看你能不能成功地实现收入类型的转化？据我所知，真正掌握这一技巧的玩家可并不多。

实战案例

让我们回到现实的世界里来。在之前那段房地产的泡沫期中，我们通过一个房产项目获得了现金流和资本利得双重回报，海赚了一笔。那是一栋拥有 400 个独立产权的公寓楼，位于亚利桑那州的斯科茨代尔市。当地距离菲尼克斯城很近，也算是片富庶之地。刚接触这个项目的时候，业主方正在进行大改造，将原本的套间改成独立产权的公寓房。金和我合计了一下，决定冲进去搏一回。我俩的策略是：出售。那栋公寓楼并不是我俩愿意持有的投资品种，所以早晚会进行出售。

我们联合了另六位投资人共同投资，每人出资 10 万美元。除

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

此之外，我们还向银行申请了贷款。最终，我们投资完成了改造工程，对周围环境进行了修缮，并成功地在一年内将全部 400 套房卖了出去。这 400 套房子的地理位置本身就不错，当时的市场氛围又那么狂热，买房人拿着钱在门口排起了长队，生怕自己落下了。

我俩花了一年时间，不仅收回了自己投入的 10 万美元，还赚到了 100 万美元的利润。这个项目卖完之后，我们根据税务规划专家的建议，将赚来的 100 万美元购置了一个位于亚利桑那州图桑市的项目，通过出租获取租金收入。很巧，这个项目也是由 400 个独立产权的公寓组成。根据 1031 房屋置换条例规定，这笔投资属于房屋置换，不需要缴纳所得税。我们成功地将原本的组合收入（买卖价差）转化为了被动收入（房屋租金）。

从纯技术的角度看，金和我不但收回了初始投资，还赚到了 400 间公寓，每月为我俩提供着稳定的免税收入。当房地产市场崩盘之后，房地产租赁市场的热度高过了交易市场，租房的人数比以前更多，我们楼盘的租金甚至还上浮了些。当然，附近的工作岗位量也是很重要的。毕竟，如果没有足够的工作机会，人们对于房产的需求（购买+租赁）是不会如此旺盛的。

在下一章关于债务的内容中，我会详细解释自己的 100 万美元是如何在免税的情况下成功收回的。简单地讲，我们夫妻俩就是将这笔钱投入了另一个项目。仅此而已。之所以说那栋公寓楼是白来的，则完全归功于“债”。通过它，我们成功取回了自己的投资款。这样一来，我们不但持有这栋包含 400 个独立产权的公寓楼，还能每个月获得 8 000 美元的现金流。由于这部分收入是免税的，从实际的角度看，这好比我自己多了份月薪 1.2 万美元

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的工作。

说了这么多，我并不是想要炫耀什么。我如此真实地分享自己的想法和亲身经历，是希望你能从中受益，为财商提升带来积极的影响。我和金、Ken 的起点各不相同，但却同样都是怀抱着美好的愿景，从一点一滴的小事儿做起的。跟富爸爸一样，我们从未停止过学习和努力，从未停止过财商提升和亲身实践。我们还没有停下来的打算，干嘛要停下来呢？

为什么不投资股票、债券和共同基金

之所以选择房地产，而不是股票，是因为房地产实在太简单了。另外，两者对应的税收政策和债务杠杆水平也差异很大。除此之外，在谈到风险的时候，我认为自己对于房地产的风险把控能力要比股票高许多。

这是否意味着股票、债券、共同基金、ETF 等纸资产就不适合投资呢？

答案是否定的。如果你偏好纸资产，那就努力成为它专业的投资人。纸资产是重要的投资品种，富爸爸公司也专门开设了讲授纸资产的课程。投资纸资产，重点在于风险的防控。如果掌握了风险防控的方法，纸资产将成为绝佳的投资品，能为投资人带来享用终身的财富。

我自己就在不断充实自己对纸资产的知识储备。之所以这么做，是因为投资的基本原理都是共通的。在学习纸资产的过程中，可以学习到诸如期权交易、投资分析的方法和思路。借此，我丰富了自己的知识体系，让自己得以成为更优秀的商人、地产投资

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

商，乃至预测家。

纸资产有个缺陷：按照美国的税收制度，通过纸资产获得的收入被认定为组合收入。曾经，在多年以前，1031 置换条例是可以适用于股票投资的，通过投资获得的收益可以通过再投资的方式实现递延税务的缴纳时点。时至今日，这一规定已经不再适用于股票投资，仅对房地产投资有效。

来自汤姆·威尔莱特的专业解答

1986 年的时候，我在华盛顿的一家大型会计师事务所工作，供职于其税务部门。当时，国会宣布调整 1031 置换条例的适用范围，将适用对象局限在了房地产投资人及特定的企业所有人这一很小的范围。从那时起，纸资产的投资人就失去了其原本享有的优惠税收待遇。共同基金的投资人只有在当年投资发生亏损的情况下，才可以免缴税款。财务知识的重要性，在此就表现得淋漓尽致了。

被动收入

对于我和金来说，我俩的目标一直都是现金流，也就是被动收入。因此，我开发的游戏也用“现金流”来命名。对于我们来说，现金流就是通向财务自由的披荆斩棘之刀。被动收入帮助我们早日实现了足够的财富积累，实现提前退休的目标，更不用说被动收入是三类收入中税率最低的一类。

在我的《富爸爸穷爸爸》一书中曾经详述了资产和负债的区别。然而，大多数人总是错误地将负债（住宅、轿车等家用品）

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

当成了资产。不仅如此，他们还单纯地将投资和资本利得二者画上了等号。在他们眼中，资产规模成了衡量财富的标准。但问题在于，他们获得的那些所谓资产都是靠借债实现的。我的富爸爸就常说："资产规模不足以说明问题。"我和金向来对资产规模的概念很淡薄，但却清楚地知道自己每个月能够收入多大的现金流。

富爸爸口中的定义，从来都是言简意赅。他对于资产的定义是：资产带来现金流入，负债造成现金流出。就因为这两句精简至极的定义，我还遭受了来自所谓"高级财务专家"的密集炮轰。

然而，如果从投资者和税务部门的角度重新审视，你就能体会到这两句话之中暗藏的智慧。如果你选择将钱存进银行或是传统的养老计划当中，税务局会从中分一大杯羹。政府从你这里获取了"被动收入"。为什么不跟着政府的导向投资他们扶持的行业，让他们给你送钱呢？要我说，这才是赚钱的正道。

我和金将这一理念发挥到了极致。由于手里总有余钱，我们从未停止投资的脚步。我俩从来不把钱存在银行，以及投资股票、债权、共同基金或是传统的退休计划。对我们来说，把钱交给政府后再等着分钱是很不可取的行为。

我和金从不存钱。既然全世界的国家都整天开着印钞机不断印钱，我们干嘛还要存钱，等着贬值？因此，我们选择购买黄金、白银等贵金属。你可能并不知道，通过投资贵金属获得的资本利得也是完全免税的。

在下一章的内容里，我会告诉你用于投资的资金该从哪儿来。眼下，只要记住以下两点原因就足够了：

（1）随着政府不断地印刷钞票，货币的价值一直在贬值。这也就是我们常会听到的"通货膨胀"。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（2）通过存款得到的利息收入，是要被视同“主动收入”承担高税率的。

来自汤姆·威尔莱特的专业解答

多数发达国家的税法都长达数千页。在这几千页的内容中，只有寥寥几页的内容在帮助纳税人提升收入。事实上，美国的税法只有一条似乎讲到了如何增收：所有收入都需要纳税，除非税法另有规定。税法的大多数章节中都在讲述如何通过运营企业、进行投资获得优惠税率及各类税收减免，从而实现减轻税务负担的目的。

常见问题

从税务的角度看，美国传统的养老金计划——401(K) 计划——有什么弊端吗?

简答

美国401(K) 是为那些打算退休后过穷日子的穷人们设计的，旨在保障他们退休后的生活所需。财务专家们总是老生常谈：“你退休后，收入就会减少。”他们还以此为由，声称退休金所负担的税率很低。就事论事而言，这个理论没有错：赚得少，税率就低。然而，他们只是在“主动收入”范畴内讨论税收问题，并没有站在富人的角度去思考。

来自汤姆·威尔莱特的专业解答

传统的退休保障计划，其税务实质是按照存入退休计划中的金额抵减当期的应纳税额，待纳税人日后提取退休计划的时候再

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

征收税款。听起来是笔很合算的买卖，对吗？那你就大错特错了。原因有三：

第一，如果你想在退休后保持与退休前同等的收入水平，所要缴纳的税款就会在退休后有所上升。原因很简单，抵扣项较之前有减无增（住宅的房屋按揭款减少；子女离家读书或工作，为其发生的开销减少）。

第二，那些原来的被动收入将转化成组合收入甚至是主动收入。比如，你在退休计划外投资了股票，需要负担的资本利得税是按照组合收入来核算的。然而，如果你换成通过退休计划来投资，税务局核定的所得税征收标准将是最高的那一档。

第三，也是最重要的一点，投资退休计划将意味着你对资金的投向失去控制。对于退休计划而言，你只能在有限的几类标准投资产品（大多数是共同基金）中进行选择。你的公司和政府将根据相关规定决定你何时才能把钱提取出来。

我曾经也和那些“正统”的税务顾问一样，认为投资退休计划是件利大于弊的好事儿。直到有一天，我突然发现提取养老金的时候竟要承受那么高的税率。与其任税务局宰割，为什么不自己进行投资，在B象限和I象限里尽可能地永久减免自己的税务压力呢？

常见问题

除了房地产以外，还可以通过别的渠道实现税务减免吗？

简答

在税务刺激方面，政府制订了多种计划和方案，只是金和我

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

只介入那些自己懂的计划而已。

来自汤姆·威尔莱特的专业解答

尽管具体形式有所不同，大多数主动投资都能得到一定的税收优惠。诸如石油及天然气勘探、林业、农业、清洁能源等多个行业，都在政府的鼓励范围内。想要了解政府的扶持方向，只需简单地翻翻税法条例就能一清二楚。如果你发现税法中对于某个行业直接列明了税务减免的条款，政府对这个行业肯定会大力支持的。

常见问题

除了房地产之外，你还从别的投资中享受了税务方面的优惠吗?

简答

石油及天然气勘探。

详解

1966年，在我还只有19岁的时候，曾在标准石油公司的船上工作。那段时期，我天天就跟随着油轮沿着加利福尼亚的海岸线来回颠簸。20世纪70年代，我跟着一位投资银行家做过石油天然气税盾的买卖交易，主要客户都是来自各行业的富翁。现如今，我和金还是继续投资着石油及天然气的项目。

我们投资石油及天然气行业，并不是去二级市场买股票。虽然BP公司、埃克森公司都是世界闻名的大企业，但那并不是我们的投资标的。我们以合伙的方式，直接从事石油和天然气的勘探和开采业务。我们的项目主要集中在得克萨斯州、俄克拉何马州和路易斯安那州。这几片区域，也正是我房地产业务的重心

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

所在。如果项目运作成功，我们便可以通过石油和天然气的开发和销售获得高额的现金流回报，同时还可以享受税务方面的优惠政策。

石油和天然气对于交通、食品、供热、轻工、肥料等行业意义重大。在厨房里转一圈，你会发现石油制品无处不在。之所以政府会对石油勘探行业提供优厚的税务刺激政策，是因为那是个高风险且于国于民关系重大的行业。

实战案例

常见问题

你从亚利桑那州的斯科茨代尔市 400 户的公寓楼项目中赚取的 10 万美元最后投资在哪儿了？

简答

投资在了得克萨斯州的油气勘探项目上。

详解

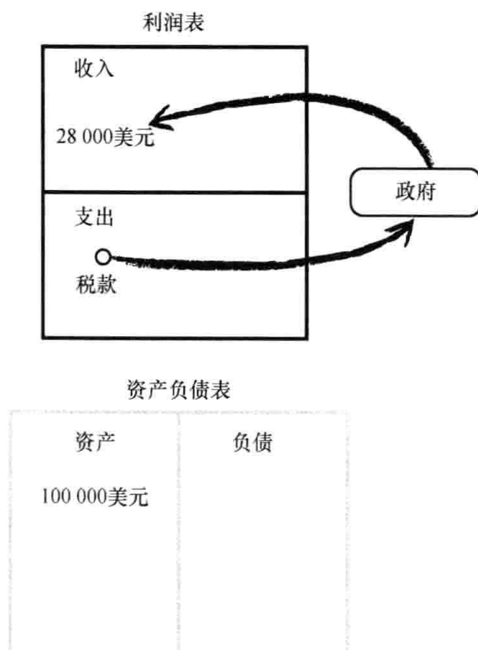
我们的目标从未动摇，即现金流 + 税务优惠。

对于石油及天然气行业来说，最诱人的是投资回报率（ROI）。我和金当时在得克萨斯的项目上投资的 10 万美元是来自于房产项目的盈利。然而，由于我将这笔钱投入了油气勘探项目，政府对于这 10 万美元的盈利给予了 70%的所得税减免。按照个人所得税 40%的税率简单计算一下，相当于政府减免了我 2.8 万美元的税款（10×70%×40%）。换句话说，我在头一年就得

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

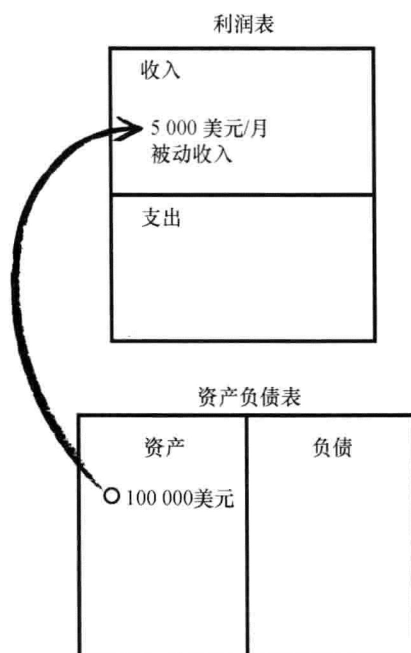
以保证自己得到了28%的投资回报率。原因很简单，政府希望将投资引导进油气勘探行业。之所以我会在此强调28%的投资回报率，是因为我常会接到各式各样的投资机构销售人员打来的电话："我们可以为您实现10%的投资回报率。"眼前现摆着投资回报率高达28%的项目，我为什么要冒着市场的波动风险去股票市场赌博呢？每月都可以从政府那里获得稳定的现金流收入，何乐而不为？

从财务报表的角度看，交易应该是这样的：



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

对于我们投资油气田的生意，真实的财务报表是这样的：



油气田每月的收入与两个变量密切相关：产量和油价。保守估计，每口井每月可产生 5 000 美元的收入。除此之外，税务部门还会在核算所得税时按照实际收入的 80% (4 000 美元) 为我计算应纳税收入。这就是说，这 5 000 美元的收入中，有 1 000 美元是免税的。然而，如果我是在 E 象限或 S 象限里赚了 5 000 美元，可就没这好事儿了。

我认为，自己对这类投资的控制力很强，同时还能获得税务的减免。反观 401(K) 计划，却得坚持 40 年持续地买入、持有，再期待投资品价值上涨。把自己退休后的生活押宝在它身上，实在不是什么明智之举。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

终极目标：我和金有以下五个投资目标。

（1）回收本金。我的油气田每月能产生 5 000 美元的收入，也就是每年 60 000 美元。加上投资之初获得的 28 000 美元减免额度，一年多点儿我的本金就回来了。如果油价再高点儿，回收本金的速度就更快了。

（2）将利润进行再投资。

（3）慎选投资标的。油田的储量各不相同，有的开采期可以长达 60 年，还有的开采一年就枯竭了。为此，合作伙伴的经验和油气田的选择就显得格外重要了。

（4）追加投资。在油气田勘探的过程中，成功和失败是结伴而行的。有的时候，我们钻到了枯井，便一无所获。对于我们来说，这是亏本的买卖。聊以慰藉的是投资之初获得的 28%的税务减免额。然而，一旦我们在某片区域钻到了油，我们会追加投资，在已知的油气资源丰富区域附近多钻几口井。

（5）收入连年递增。无论我们工作与否，我们的现金流每年都能保持在低税率下持续增长。

提示：油气田的勘探与开采是高风险的行业。因此，法律对参与投资油气田勘探、开采的投资人自身资金实力、行业经验均有一定的要求。

实际上，所谓的高风险并不存在于油品的销售环节，而是在勘探、开采阶段。哪怕是经验丰富的油气田开发专家也有看走眼的时候。如此说来，如果你是油气田行业的门外汉，千万不要轻易投资这个领域。较为安全的方式是：购买二级市场的能源公司股票，并通过分红的方式获取收益。只不过，这么一来你就无法获得上述的税务优惠了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

常见问题

你考虑过环境问题吗？还有全球变暖问题？

简答

我经常听到这一类的问题。我的答复是："我非常关心环境问题。"为此，我将自己投资所得的一部分资金用来投资替代性燃料及能源公司。在一家初创期的太阳能企业里，就有我不少股份。与此同时，对于核能源，我却一直抱持着抵制的态度。因为我深知，核废料的危害将长达数千年之久，对人类社会弊大于利。

我坚信，在未来的五年当中会出现用以替代传统化石燃料和核能源的新型能源。到那时，整个世界又会发生剧变，就像当初互联网的诞生一样。

虽然我们都对石油和环境问题进行着密切的关注，但千万不要忘了，人类的文明离不开能源。人类社会需要廉价、清洁的能源，方可获得发展。如果替代能源无法实现，人类文明将面临倒退的危险。这便是我投资石油和替代能源的初衷。

写在最后

税，是个内涵很丰富的词。它也是所有的社会人都在承担的一大支出。伴随着近期的金融危机，人们的税务负担还会变得更重。在此情况下，税务知识就在财商教育的体系中凸显出其重要性来。要知道，税法条例对不同象限的参与者会区别对待，但对职业并未进行区分。所以说，传统的"好学校一好工作"的套路，从税务的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

角度出发，只能被称做误人子弟。如果想为自己实现减税的目的，只有一条路，那就是更换象限。

跟象限有关的不仅是税款，还有你的幸福度。单纯地为减免税款而选择更改自己的象限，并非明智之举。如果你在E象限或是S象限工作得很成功，生活得也很开心，那也没必要急着更改自己的象限。在原来的象限里想法子多挣点钱就挺好，只是要承担高一点的税负而已。

在下一章的内容里，我会告诉你如何在身处E象限和S象限的情况下，同时成为I象限中的投资人。

在碰到税务问题的时候，千万记得先找专业的税务专家咨询，征求建议。

提醒一下，并不是所有的税务专家都靠得住。据我了解，大多数所谓的“税务专家”都在E象限和S象限里过惯了，或是沉迷在了会计师的思维之中。这些人是不足以信赖的。在会计师和律师行业里有很多只懂得收佣金，却毫无作为的伪专家。千万要避开这些人，不要在他们身上浪费时间和金钱。

来自汤姆·威尔莱特的专业解答

税收是我们生活的一部分。你需要问自己的问题是：“你是愿意利用税法来降低自己的生活成本，还是任由其成为你日渐繁重的负担？”通过学习，你能学会如何更合理地进行税务筹划。据我的经验而言，大多数创业者和投资人能通过合理的税务筹划永久减免10%~40%的税务。节省下来的钱不但增加了所有者的财富，还为二次投资提供了更坚实的资金基础。不要再犹豫了！从今天起就开始学习，看看如何才能为自己减免更多税款吧！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

最后几个问题

常见问题

如果所有人都进入了B象限和I象限，谁来缴税？

简答

这是不可能发生的事情。

详解

E象限和S象限的人们大多数通过工作、存款和投资养老金计划获得收入。虽然这三类收入承担的税率最高，但操作起来却最为简便。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第三章

债　务

1971 年，理查德·尼克松总统宣布美元与黄金脱钩，自此布雷顿森林体系崩溃，美元大幅贬值，储户遭受损失，债务人因此受益。

常见问题

为什么储户成了受害者?

简答

因为到了 1971 年，美元已经不再与黄金挂钩，当政府不断增发货币时，存款就不值钱了。

常见问题

美国政府增发了多少美元?

简答

多到数不清。

补充回答

截至 2010 年，美国国债总额超过 13 万亿。短期债务总额超

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

过 107 万亿，并且这个数字还在持续上升。

2010 年，美国政府每天发钞近 10 亿美元，这个数字还在不断增加。

十亿是什么概念

如果一个人工作一小时可以赚 10 美元，那么工作一天可以赚到 80 美元。

相信绝大多数人都清楚 80 美元的价值，但对 10 亿美元的价值却很模糊。下面的公式也许可以帮你理清思绪：

10 亿秒=31.7 年	10 亿分钟=1 902.5 年
10 亿小时=114 155 年	10 亿天=2 739 726 年
10 亿秒以前是 1979 年	10 亿分钟以前是公元 108 年
10 亿小时以前是石器时代	10 亿年以前人类还不存在

万亿是多少

1 万亿秒=32 000 年

一万亿早已超出我智力能够理解的范畴。把 10 亿乘以 1 000，能算出这个数字。但我还是无法想象 32 000 年或者 1 万亿秒对我来说意味着什么。

常见问题

未来会是什么样？

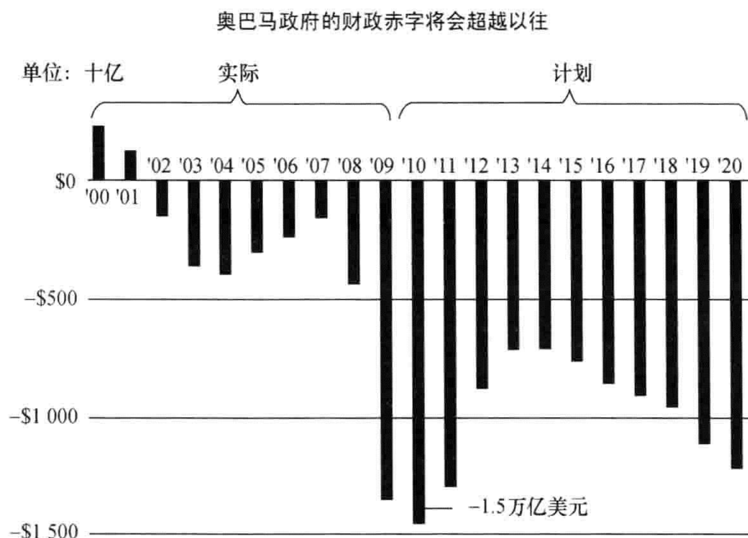
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

简答

钞票源源不断从造币厂闯进我们的生活。

详解

看看下面的图表，你就会知道未来将会增发多少货币。



2010 年美国政府财政预算赤字：1.5 万亿美元

2011 年美国政府财政预算赤字：1.3 万亿美元

常见问题

这些数字意味着什么？

简答

政府将发行更多的货币。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

常见问题

增发货币对我个人来说意味着什么?

简答

更高的税负和通货膨胀。

常见问题

美元会大幅贬值吗?

简答

是的。回溯历史，美国已经历过多次货币体系的崩溃。乔治·华盛顿曾经发行大陆币，为独立战争筹款。南北战争期间，南方联盟还发行过联盟币用于支持南北战争。这两种货币，早已随着历史的潮流而不复存在了。

今天的美国政府正不断地将美元投入伊拉克战争和阿富汗战争中，或是投入到购买中国的商品中去。

常见问题

在这种情况下，我们普通老百姓能做些什么?

简答

我有两个建议：

（1）如果你缺乏足够的财商教育，取出你的银行存款去买黄金和白银吧。从每月薪水里拿出一部分钱来投资黄金和白银，积少成多。我刚开始投资贵金属时，每盎司金价不到 300 美元，银价不到 3 美元。这么多年过去了，现在的市场价也不用我多说了

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

吧？所以，我从来不把钱存在银行里。

（2）如果你对财商知识烂熟于胸，那么取出存款去做生意吧。自己赋予金钱升值的能力，“自己印钞票”。

常见问题

怎么才能实现“自己印钞票”的目的呢？

简答

通过债务去获得资产。

常见问题

这样做有风险吗？合法吗？

简答

当然，只要是投资，就会存在风险。但这是政府鼓励的事情，绝对合法。

在前一章关于税务的内容里，我曾写过：

（1） 你为钱干活儿，越辛苦缴税越多；

（2） 钱为你干活儿，越辛苦缴税越少。

（3） 用别人的钱帮你干活儿，税会缴得更少，甚至不用缴税。毫无疑问，这是财商教育的最高境界。这是我在富爸爸的启发下孜孜以求的目标。

大多数人应该都不了解，事实上政府不仅鼓励我们贷款，还从税收政策上为贷款开了绿灯。

为了更好地理解货币与借贷的关系，请阅读下面相关的金融史。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net


财商教育小知识

1971 年后，美联储开始大量发行缺乏黄金支撑的“劣质美元”。这些“劣质美元”进入美国社会，参与经济生活。

由于在国家发展进程中需要消耗大量石油，美元的流动受中东阿拉伯国家石油价格的影响很大。当石油价格上升，为了满足需求，美国政府不得不支付更多的美元购买石油，造成美元大规模流入阿拉伯国家。当阿拉伯世界无法容纳这么多汹涌而来的资金的时候，伦敦作为世界金融中心，就成了这些“石油美元”的安身之所。然而钱不会一直躺在银行睡大觉，经过伦敦各大金融机构的华丽包装，这些“石油美元”摇身一变，变成贷款对外输出。它们最先闯入拉丁美洲，成为拉丁美洲发展的重要力量，在 20 世纪 70 年代末到 80 年代初，为拉丁美洲经济带来了迅速的繁荣和崩溃，使拉美国家陷入了严重的债务危机。而后这些资金进入日本，致使日本在短暂经济繁荣后于 1989 年爆发经济危机，并自此开始了长达数十年的经济低迷。之后这些资金继续寻找目标，相继引发了 1994 年的墨西哥比索危机、1997 年的亚洲金融危机及 1998 年的俄罗斯卢布危机。

与此同时，美国的银行家及华尔街巨头们正在大洋彼岸傲慢地看着热闹。他们自信地认为，这个由“劣质美元”引起的越吹越大的经济泡沫绝不会漂到美国，也绝不会让美国经济陷入由盛及衰的怪圈。

1993 年至 2001 年，在克林顿总统执政时期，美国财政收支处于相对平衡状态。美国政府暂时不需要举债过活。这对全球的金融

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

机构来说都不是好消息，这意味着银行家需要尽快为手中超过万亿的热钱找到下家。此时，房利美和房地美便成了最好的选择。这两个由美国政府赞助、具有准政府性质的机构急需大量资金拓展二级市场抵押贷款生意。它们将融入的3~5万亿热钱转嫁给需要买房或装修的普通消费者。自此，美国房地产业开始出现泡沫。

当抵押贷款风险涌现，房利美和房地美的管理者接受调查，“两房”再也无力承担这些热钱的时候，这些像潮水般汹涌的“劣质货币”再次无家可归，它们开始重新寻找目标。20世纪90年代末期，政府开始着手对银行及其他金融机构进行改革。政府力量的代表是总统克林顿和美联储主席艾伦·格林斯潘。被改革的金融机构也都赫赫有名，诸如高盛集团、美国银行和花旗集团。这场以金融自由化为目标的改革影响深远，但也为之后的经济危机埋下了伏笔。就目前来看，改革使大型银行和金融机构逐步具备了操纵这些数额庞大的热钱的能力。正如你所知道的，金钱只有流动才会产生价值，银行家们吸纳了这些热钱，开始积极寻找接盘者。

为了促成这笔大买卖，从中分得一杯羹，众多抵押贷款公司，诸如全国金融公司（Countrywide Mortgage），开始积极运作。最终他们将目光锁定在美国普通老百姓身上。成百上千万没有工作、没有收入、没有资产的穷人仿佛天上掉馅饼一般拿到了贷款，购置了房产，过上了梦寐以求的“幸福生活”。然而不幸的是，这样的“幸福生活”穷人负担不起。整个社会弥漫着对房地产业盲目乐观的情绪，次级贷款的泡沫迅速膨胀成巨大的氢气球。

大银行和金融机构一刻也没闲着，在金融创新的怂恿下，这些危害性极强的次级抵押贷款，如抵押贷款证券（MBSs）、债务

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

抵押债券（CDOs）等，作为一种创新的金融衍生产品，被包装成一系列优良资产卖给了其他金融机构、养老基金和普通投资者。这样的做法与收集马粪、经过除臭、塑料包装后，作为肥料卖给农民没什么不同。唯一的区别在于，马粪如果使用得当，还有真正的价值。

我在第一章中提到过，2007 年金融危机的受益者是那些受过最高等金融教育的人。或许他们没有直接引发这场经济危机，但他们绝对脱不了干系。他们发了危机财，大部分人成了百万富翁，一部分人拥有了数十亿身家。现在，他们仍旧在铲“马粪”，收集，买卖。难道他们闻不到粪臭吗？沃伦·巴菲特的评级公司们怎么能给这些“马粪”3A 的评级呢？

随着这些受过最好金融教育，拥有最聪慧大脑的精英们开始源源不断地输送“马粪”到世界各地，全球房价开始飙涨，无数人感觉自己迅速成为了富翁。这种财富效应，让人们觉得只要房价上涨，自己的财富就会增加，这是典型的资本利得观念。在一夜暴富的兴奋带动下，人们疯狂购物、刷爆信用卡、对房地产再投入，将房地产泡沫吹成了危险无比的氢气球。然而，没有经济实力支撑，美梦终究会破碎。背着房贷的老百姓发现，当房价不再上涨，他们不但没钱偿还贷款，甚至连贷款利息都负担不起。他们重新一贫如洗，身上还多了巨额的债务。

然而，最让我感到痛心的是，那些经济、金融领域的专家们，诸如前美联储主席格林斯潘和现任美联储主席伯南克却信誓旦旦地宣称：“这些泡沫从未出现。”

以下是现任美联储主席伯南克在金融危机时期部分公开的讲话：

2005 年 10 月 20 日：在过去两年中，房价上涨已经超过

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

25%。尽管部分地区的投机行为有所增加，但从全国范围来看，房价的大幅上涨是理性的，是具备坚实经济基础的。

2005 年 11 月 15 日：关于金融衍生品的安全问题，我们可以说，在很大程度上，从事金融衍生品交易的机构和个人都是合格的投资者，都具备充分的专业知识和理解力。与此同时，美联储将对这些金融衍生品实施严格的监督和管理，防范风险。

2007 年 3 月 28 日：目前次级贷款危机对其他经济领域和金融市场的影响已经得到有效控制。更加需要强调的是，针对优质借款人和固定利率借款人的抵押贷款运行状况良好，不良率保持在低位。

2008 年 1 月 10 日：美国经济并没有衰退。

2009 年 3 月 16 日：今年，美国经济的衰退即将结束。

伯南克先生是麻省理工学院的高材生，是斯坦福大学和普林斯顿大学的教授，同时也是著名的经济学家。但就他的言论来判断，他跟你我并不住在同一个星球。

2002 年，《富爸爸财富大趋势》出版，书中预测了全球股市最大的危机即将到来。你不需要去麻省理工学院、斯坦福和普林斯顿学习判断未来。我在《富爸爸财富大趋势》的前言中已经告诉你了：为 2010 年做好准备吧！

不出所料，《富爸爸财富大趋势》遭到了《华尔街日报》、《智慧金钱》等主流金融刊物的排斥和攻击。

2007 年，由于大量的次级贷款人不能偿还债务，房地产市场崩盘，随后全球金融危机爆发。美国经济出现严重危机，欧洲经济（确切地说是欧洲五国：葡萄牙、爱尔兰、意大利、希腊和西班牙）因巨额债务而崩溃。如果没有坚挺的德国，欧元将不复存在。人们用增发债务的方式来填补已有的债务

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

窟窿。这是阿拉伯国家石油美元引发的“繁荣—衰退”的经济周期的延续。热钱不断寻找需要大量举债的机构和普通投资者维持这种循环。从1971年以来，世界经济的增长就完全倚赖这个怪圈，不能自拔。

现在，世界上仍然有数万亿美元（当然也有其他法定货币）在流动中寻找着落脚点。这也恰恰说明了为什么贷款利率低、存款利率也低。简单地说，金融的世界里人人都爱债务人，人人都恨存款者。

为什么银行家不喜欢储蓄者

为了更好地理解全球金融危机，首先要理解银行业务。下图展示了银行和储户各自的资产负债情况。

银行
利润表

收入
支出

资产负债表

资产	负债
	100美元

储户
利润表

收入
支出

资产负债表

资产	负债
100美元	

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

详解

储户的 100 美元存款，对储户自己而言是资产，对银行而言却是负债。

常见问题

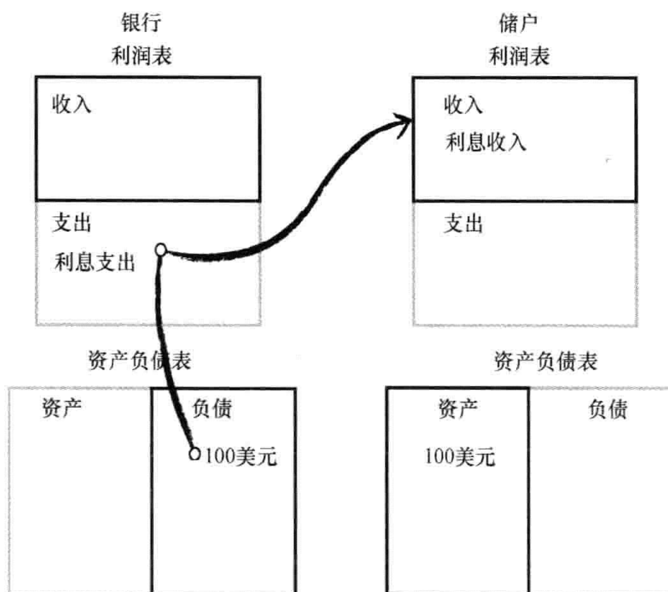
为什么这 100 美元对银行来说是负债?

简答

从定义就能说明。资产能够为你带来现金流入，而负债会导致现金流出。

因为这 100 美元存款，银行需要向储户支付相应的利息，这是现金的流出。所以，储户的 100 美元存款就是银行的 100 美元负债。

请注意下图中箭头的指向和现金流向：



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

常见问题

银行是靠什么赚钱的？

简答

通过放贷。

详解

银行是依靠部分准备金制度运转的。

简单来说就是，在这种制度下，银行可以将你存进银行的每一分钱乘以一定的倍数放贷出去。例如，假设你存了 1 美元，部分准备金率为1∶10，银行就能放贷 10 美元。就像魔术一样，“你的一块钱一下子变成了十块钱”。银行仰仗无数个这样的 10 美元赚取贷款和信用卡利息。

这就是银行如何从贷款者身上赚钱，又如何“赔钱”给储户的原因。所以说，银行对贷款者充满热爱。贷得越多，爱得越深。

如果政府想增加货币供给，调整部分准备金率是惯用做法。部分准备金率的高低能够直接影响市场货币量的供给。2004 年，政府将五大主要银行的部分准备金率调高到 1∶40，暂时稳定了经济的发展。但过高的杠杆率造成了市场的虚假繁荣，也为 2007 年的全球债务危机埋下了伏笔。更不利的是，这样的债务缺口将无法填补。

当债务人无法偿还债务，储蓄者因为对市场前景的恐慌，或者因为已经面临的损失风险，同时前往银行去取钱，这种现象被称为“银行挤兑”。赋予银行可以存少贷多本领的部分准备金制度是造成“银行挤兑”的罪魁祸首。

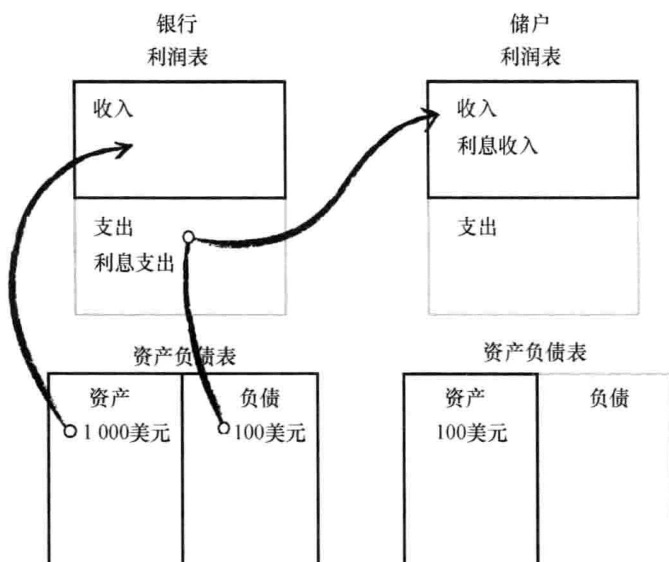
如果政府想放缓经济发展，财政部和联邦储备委员会也会通

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

过降低部分准备金率的方式影响市场的货币供给。假定部分准备金率降为 1:5，银行每拥有 1 美元存款只能放出 5 美元贷款。当市场贷款总量减少，贷款利率就会上升，经济增速就会放缓。

也许你已经发现了，银行的部分准备金制度通过稀释存款的方式削弱了存款的实际购买力。不仅在美国，这个制度在世界银行和国际货币基金组织的推广下被复制到了世界其他国家。

下图列示了当部分准备金的杠杆率为 1:10 的时候，银行和储户的财务状况：



现实操作更加“神奇”，银行只需要支付 2%的资金成本（给储户的利息）就能获得 5%~25%不等的资金收益（向贷款者收取的利息）。

让我们保守地计算一下：

存款者的利息：100 美元×2%=2 美元/年。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

贷款者的利息：1 000 美元×10%=100 美元/年。

在这个例子中，银行每年能从贷款者手中赚到 100 美元的利息，而只需向存款者支付 2 美元的对价，如此大的利差收入，难怪银行会喜欢借款人了。

化繁为简

如果以上这些解释还是让你感觉疑惑，那你只需要记住：对银行来说，借款者更为重要。

假设我们都不再从银行贷款，资金的流动中断，经济就会停滞。因为，现行的经济体系是靠借贷支撑的。换句话说，债务让世界转动。

税负为借款者开绿灯

现在你该知道为什么税务部门会对贷款者实行税收优惠或者减免政策，而对存款者实施高额利息税了吧？

学着成为借款人

1973 年我从越南战场回到家乡夏威夷，这距 1965 年我离开家乡已经 8 年。幸运的是，我被派到位于离家不远的卡内奥赫湾海军陆战队下辖的航空站工作，完成我在军队的最后一年服役。

离开夏威夷时我还是个刚成年的孩子，再回到夏威夷时我已

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

经成为26岁的成熟男人。从小到大，我都对大人们的话言听计从。18岁那年，我接到国会通知前往纽约联邦军事学院学习，并顺利拿到了理科学士学位。毕业后我在标准石油公司找到了一份收入不菲的工作，在公司油轮上担任三副。21岁的时候，我赚到的薪水已经是我50岁穷爸爸的两倍。

然而，我并没有一直沿着成为石油船长的职业道路走下去。1969年，我辞职加入了美国海军陆战队，开始在佛罗里达州的彭萨克拉进行飞行训练。每月只有200美元的补助，与在标准石油公司每月4 000美元的薪水相比少得可怜。在这里我度过了两年时光，成为一名飞行员。

1971年，我受命前往加利福尼亚州彭德尔顿基地进修，次年，作为一名武装直升机飞行员奔赴越南战场。在战争中，我曾三度坠机，但都幸免于难。1973年，越南战争结束，我回到久违的家乡夏威夷。

这时我已经26岁，还有一年时间即将退伍。我知道是时候考虑考虑自己的未来了。我决定做些自己想做的事情。

我服役的新空军基地距离穷爸爸的家只有15分钟路程，距离富爸爸家也只有30分钟路程。在我作为空军飞行员服役的最后一年中，我常常去两个爸爸那里，听取他们对我未来人生的建议。

穷爸爸建议我像其他战友和前辈一样，退伍后去航空公司工作。当我表示我不愿再做飞行工作后，穷爸爸又建议我回到标准石油公司做三副。他对我说："石油公司待遇优厚，一年还有5个月的假期。"当我再次摇头后，穷爸爸又建议我回学校深造，读个硕士学位，最好是博士学位，之后去政府当公务员。我的回应也很干脆："与其那样的话，我更情愿回到越南战场上。"

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

我不太赞同穷爸爸给我的建议。回学校混个烫金的文凭或是去政府谋一官半职都不是我想要的生活。那是穷爸爸的生活，他就是沿着这样一条路走过来的。穷爸爸 54 岁，失业在家，靠存款利息生活。造成这种局面的原因是，不久前穷爸爸辞去夏威夷州教育部的官职，以共和党身份竞选夏威夷州副州长，他的竞争对手是代表民主党参加选举的上司。结果没有任何悬念，穷爸爸落败。穷爸爸失利后，他也无法再为政府工作，只能回家养老。

我很困扰，事实摆在眼前，穷爸爸给我的建议对他自己来说也不是那么甜蜜。穷爸爸认为我应该为政府工作，成为 E 象限的人。而受过良好高等教育、在公职上兢兢业业一辈子的穷爸爸，晚年凄凉的职场境遇却让我不得不为是否选择这条路而忧心忡忡。

我很感谢穷爸爸没有强迫我作出选择，而是带我去了位于怀基基海岸的富爸爸的办公室。在那里，我知道了我该听从哪位爸爸的建议。我意识到，我想成为一名企业家，想成为 B 象限和 I 象限的人。

学会利用债务杠杆进行投资

1973 年的时候，富爸爸告诉我，如果想成为像他一样的成功的企业家，要学会三个本领：

（1）学会卖东西。推销是企业家必备的最重要的技能。赚钱是企业家最重要的工作。

（2）学会顺势投资。通过历史数据预测未来市场走势。现在也叫做技术分析。

（3）学会房地产投资。学会利用债务杠杆实现财富的增值。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

我想起在1972年，富爸爸对尼克松政府让美元与黄金脱钩的举措非常警觉。他建议当时在越南战场的我关注黄金走势，记录越南人民对美元的反应。我曾经也在《富爸爸财富大趋势》中写到过这段经历。当时我给了一位越南当地水果商贩50美元买水果，但他不肯收美元。那是我第一次体会到美元不是万能的，美元也许会变得不值钱。这个事情仿佛预言了美元即将面临的危机。现在看来，这场危机还在继续蔓延。 而后我问富爸爸，为什么一定要学会房地产投资？他对我说："美元已经不再是有价值的货币，现在持有美元就是持有债务。如果你想变富有，就一定要学会用债务去赚钱。"

我马上向富爸爸讨教投资具体该怎么做。富爸爸回绝了我。他说："先为你自己的财商教育进行些投资。"他不想在对投资一无所知的人身上浪费时间。他鼓励我先去学习适合自己的投资知识，学成之后再来找他。他会做我的导师，指导我开始真正的投资。

离开富爸爸办公室的时候，我有点儿沮丧。我不知道上哪儿能找个专家传授我房地产投资知识。我只知道，参加培训后就能够成为地产中介。我心里很明白，做地产中介算不上真正的房地产投资。因为富爸爸常常开房地产中介和股票经纪商的玩笑："他们之所以被称为'中介'的原因是他们没能力自己进行投资。"他总说："绝大多数房地产经纪商只是通过上培训班拿到中介的执照，然后照葫芦画瓢地去买卖房子。这并不是投资。他们推销房产的行为属于S象限。大体而言，他们对I象限投资知之甚少。"而我要学习的正是I象限的投资。

有天晚上，我正在为次日清晨前往海军陆战队航空站的飞行作准备，电视里出现一则关于房地产投资课程的诱人广告。我马

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

上记下了联系方式。通过电话咨询，我得到了几天后免费试听的机会。

在免费试听课上，我找到了自己想要的东西，并当即支付了385美元购买几周后举办的为期三天的课程。当时，385美元对于我这个每月收入不到900美元的海军飞行员来说是笔不小的开支。不仅如此，我还和其他人一样，要还房贷、车贷，另外还要负担杂七杂八的生活开销。交过钱之后，我开始怀疑自己是不是疯了？是不是被骗了？钱会不会就这样打了水漂？自己会不会一无所获？

事实证明，那385美元是我一生中所做的最划算的投资。那堂课为我今后的人生带来了取之不尽的财富。比财富更重要的是，那堂课还对我和家人的生活产生了深远影响。受那堂课的启发，我在47岁的时候就实现了完全的财务自由。那时的金，才只有37岁。

1973年，我开始按照从这堂课中学到的知识去投资。我每周花大量时间去考察不同的投资项目。在每个地产经纪人那里，我都能听到一样的话："按照你的标准，是不可能在夏威夷找到合适的房子的。夏威夷的房价太高了。"

对地产经纪商们喋喋不休的言论，我已经有了足够的心理准备。因为之前讲课的老师早已给我们打了预防针："房地产经纪商为了推销掉手中的房子，一定会长篇大论地跟你们分析房价和市场，而那些绝不是真正的房地产投资。"

经过数周不懈的努力，听过不计其数的"这里没有你要的房子"、"你想要的房子根本不存在"后，我终于在怀基基海滩后街的一个地产中介商那里得到了满意的答案。"我想找一个位于好地段、价格低、首付低，甚至零首付，最好还能为我带来正现金

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

流的房子。”我表达了我的愿望。“我明白你的意思，事实上，我有35个这样的项目供你选择。”地产中介商笑着说。

三天后，我飞去毛伊岛，租车开了45分钟，找到了他给我介绍的房产。一到那里，我就被眼前的景象惊呆了。这些房产壮观极了，像旧时夏威夷明信片上的风景一样，与眼前广阔安静的沙滩隔街相望。整栋房产的所有房子都已被银行罚没，目前正向外公开出售。我像小孩子流连于糖果店一样，穿梭在一个个房子之中。最后，我选定了其中一栋。合同条款是：售价18 000美元，最低首付10%（即1 800美元），卖家负责申请贷款。

这意味着，即使我不具备贷款资格也没有关系。这是所有其他房地产经纪商都向我说“不”的事情。特别是，这栋房子位于毛伊岛，与最负盛名的旅游度假胜地仅咫尺之遥。

当我迅速作出判断，衡量过投资得失后，我当即拿出信用卡，付了1 800美元首付，买下了那栋房子。我没花自己一分钱，用100%的债务就投资了一处未来能为我赚钱的房子。事实上，后来我买下了其中的三栋。要不是信用卡已经没有额度，我可能会再买几栋。

开始的六个月一切都很顺利，可后来情况急转直下。由于房产经纪的疏忽和懈怠，整栋房产的污水处理系统出现了故障，未经处理的污水倒流进我最好的房子里，我见识了负现金流的恶果，也尝到了过度负债的苦头。这件事发生后，我的租户就搬走了。我的资产瞬间变成负债，不但没有了每月20美元的收入，还要每月赔进300美元。我遭遇了让绝大多数投资者对房地产投资望而却步的噩梦：房地产管理不善和负现金流。

现实世界对我的财商教育就此拉开了序幕。感谢上帝，我的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

其他两间房子能够安然无恙地继续收租。我学会了怎样利用债务增加自己的财富，也学到了债务可以怎样把人压垮。这是债务教育中的第一课：学会利用债务的力量。

现如今，金和我已经管理着300~500处投资性房产。这些房产全部通过债务方式购入，每年收入过百万。尽管如此，在我们面对房地产经纪人的时候，他们依然会对我们说："你们做不到的。"之所以绝大多数房地产经纪商做不到的事情，金和我却能做到，是因为他们属于S象限，而我们位于I象限。

鉴于债务可能带来毁灭性的灾难，我们强烈建议你从小额投资做起，稳扎稳打。像金买到她最初20间房一样，在小投资中锻炼自己管理债务和投资项目的能力。

正如人们都知道的：借债容易管债难。

常见问题

为什么那么多人陷入了债务困境?

简答

因为他们用债务购买了负债，而富人用债务购买资产。

详解

在《富爸爸穷爸爸》中，我曾经写过，你住的房子不是资产。原因很简单：你要为你住的房子还贷款、缴税、买保险，还要保养和维护，这都形成了你的现金流出，说明这样的房子并不是资产。而投资性房产对于我们来说，可以收到租金，增加我们的现金流。

我们运用债务融入资产，并为自身带来现金流入。不是只有

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资房地产才能采用这样的方式。我和金投资了58艘帆船，这也是我们的资产。也许对很多人来讲，船是负债，有个洞可能就沉了，风险很大。但我们的船用于出租，游客们的租金已经帮我们支付了借款、保险费、保养维修费。这些船每月都会为我们带来固定的现金流入。当然，在我们需要的时候，还能驾船自己出海航行。

不过，请千万记住，资产和负债的分类不是绝对的。房子、船、生意、石油、金子都不能被硬性划分到某一类别中。决定类别的是现金流。如果某一事物能够为你赚到钱，那么它就是你的资产；反之，如果某一事物让你的钱越来越少，它当然就是你的负债。道理虽简单，但在实践中分类是最有挑战性的。

现实世界中的房地产生意

常见问题

能用现实生活中的真实例子说明怎么用百分之百的负债产生正向现金流吗?

简答

当然可以。

真实的例子

我和金与合作伙伴肯恩·麦克尔罗伊共同拥有一个房地产项目，金和我是出资人，肯恩·麦克尔罗伊和他的合伙人罗斯·麦克

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

阿莉斯特负责项目的日常管理。

项目规模：144 间出租单位和 10 英亩未开发的土地。

地理位置：亚利桑那州，土桑市。

土桑市是一座就业人口众多的城市，亚利桑那州立大学每年为土桑市输送大量毕业生进入就业市场，而且城市中还有不少军队和政府机构，诸如美国边检等政府机构就坐落于此。因为工作机会多，而且人员流动大，当地租房需求很旺盛。

我们的项目没有在房地产经纪商那里登记在册。肯恩·麦克尔罗伊和罗斯·麦克阿莉斯特是项目的经理人。每当有业主想卖房，而该处房产又是我们中意的目标，我们就可以直接购入而无须经过房产中介。

没错，正像你知道的，很多好的房地产项目都是不公开的，都未经手房地产中介，只在内部交易。

初始项目价值：7 600 000 美元（144 间出租单位价值 7 100 000 美元，10 英亩土地价值 500 000 美元）。

初始资金来源：2 600 000 美元来自于合伙人的共同出资，5 000 000 美元来自于贷款。

未来计划：在 10 英亩土地上建造 108 间出租单位。

融资措施：建造 108 间出租单位所需 5 000 000 美元建筑贷款，由现有 144 间出租单位及 10 英亩土地作为抵押获得。

未来项目规模：共有 252 间出租单位。

未来资金构成：2 600 000 美元自有资金和 10 000 000 美元贷款。

未来项目总造价：12 600 000 美元。

未来项目评估价：18 000 000 美元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

租赁规模的增加使评估价值增加。

新的资金结构：75%的杠杆率，即为 13 500 000 美元。

偿还贷款后：13 500 000 美元-10 000 000 美元=3 500 000 美元（未考虑贷款利息的影响）。

最终项目投资回报：3 500 000 美元。

我的净收益：金和我总共投入了 1 000 000 美元，根据比例计算，我们可以从 3 500 000 美元的投资回报中分得 1 400 000 美元的收益。我们又将这 1 400 000 美元再投资于俄克拉何马州的 350 间房产中。

1 400 000 美元投资收益的税负为零。

现在，金、肯恩、罗斯和我依然持有土桑市这 252 间出租单位，每月这些房产都会源源不断地为我们带来租金收入。从我们还清贷款、不再对它追加投资的那一刻开始，这些租金收入对我们来说就是无本的收益。在这种条件下，投资收益即为无穷大。

这个项目我们已经做了七年。到现在为止，我们四个人保持合作，共同管理着 2 500 间出租房，都是用上文所讲的投资手段实现的。目前疲软的经济环境对我们更加有利。房价和贷款利率都处于低位，我们可以花更少的钱买进更多的房产用于出租。另一个利好因素是，受经济危机的影响，大多数人买不起房，只能租房住，导致房屋租金持续上涨。高的租金收入和低的贷款利息都使我们的投资回报不断增加。

回顾 2005~2007 年房地产市场虚假繁荣时期，我们的投资收益却一直在减少。那时次贷盛行，很多不具备还款能力的租客都用贷款买了房子，不再租住我们的公寓。但当房地产泡沫破裂，人们无力承担巨额的债务，又重新回到出租房里。我们的租客比

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

客比先前还要多。随着自用住宅价值的每况愈下，我们出租房产的价值却在不断攀升。

当银行面对大型房地产项目时，通常关注借款者的还款记录和该项目的价值。银行放贷的首要依据是现金流，而不是借款者本身。

当银行受理家庭住宅贷款时，通常关注借款者和住宅所有者的收入。因为自用家庭住宅本身并不会产生现金流。

好消息是，刚才我们介绍的投资方法对于小规模的投资项目同样适用。我在毛伊岛的第一个投资房产就是依靠完全借贷的方式实现的。纵然债务投资未必在所有情况下都能发挥作用，但我们追求的目标是不变的：收回投资成本、得到资产所有权、具备稳定持续的现金流、减轻税负。我们将这种投资收益无穷大的方式称为“印钞票”。

投资收益率趋向无穷大

常见问题

什么是投资收益率无穷大?

简答

无本的生意。

详解

如果我对某项资产的投入是 0，却能获得 1 美元收入，这笔投资的回报率就是无穷大的。

这就是典型的无本生意。当投资成本完全收回时，资产就能带来最大化的投资收益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

举个更简单的例子。假设某个房产项目售价为 100 000 美元，最低首付 20 000 美元。买下这个房产后，每月扣除所有相关费用（包括贷款本息），我可以收到 200 美元的净现金流入。这时，我的月投资收益即为 1%（200 美元/20 000 美元=1%）。我的年收益即为 12%（1%×12 个月），等于 2 400 美元（12%×20 000 美元）。

投资回报率（ROI）是投资净收入除以投资额得到的比率。

200 美元	每月 1%，或者
20 000 美元	每年 12%

我的投资目标是收回 20 000 美元的初始投资，每月还能收到 200 美元的现金流入。当 20 000 美元成本完全收回时，我的投资收益就会变成无穷大。

这就是 1973 年我在那堂课上学会的关于投资的情景分析方法。这也是绝大多数房地产经纪商们认为“不可能”完成的任务。今天，我们还在为这种“不可能”而奋斗。

对很多人而言，每月 200 美元的收益，1%的收益率，也许无关痛痒，不值一提。但如果你拥有 100 个这样的投资项目，每月你就能获得 20 000 美元的现金流入；1 000 个这样的项目就是 200 000 美元，这比律师、医生那样的高薪职业者每月的收入还要多。

金刚开始投资时，给自己设定的目标是购入 20 个出租房。由于当时经济不景气，房地产市场低迷，她很幸运地在 18 个月内就完成了投资目标。现在的经济环境跟那时很相似。

后来金用税务递延的方式出售了那 20 处房产，又用税务递延的资本利得购置了两个更大规模的项目，一个包含 29 间出租房，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

另一个包含 18 间出租房。如今，在收益无穷大的公式作用下，她拥有了共 3 000 间出租公寓和商业地产、1 栋豪华别墅、5 个高尔夫球场。所有这些投资项目都在源源不断地为她带来现金流入，即使市场低迷时也不例外。现在金的目标是以每年新购入 500 间房屋的速度扩大她的投资规模。之所以她能够做到的原因是她遵循着收益无穷大的理论，而这个理论对很多房地产经纪商而言并不存在。造成二者心态差异的根本原因是金位于 I 象限，而房地产经纪商位于 S 象限。更具讽刺意味的是，房地产经纪商推销房产的收入需要缴纳大量税款，而金的房产投资收入却能够获得税收减免。

事实证明，投资大多数房产项目，我们都没花自己的钱。即使我们投入了自有资金，我们的第一要务也是收回成本。根据经验，通常1~5 年就能收回投资。

当我们收回投资后，第二个目标就是用收回来的钱买入更多的项目。此时，你需要知道资金增值速度的重要性。我在 2004 年出版的《富爸爸谁拿走了我的钱?》（*Rich Dad's Who Took My Money?*）一书中曾经详细介绍过何谓资金增值速度。现在经济前景不乐观，正是它该发挥作用的好时机。如果你在经济危机前就采纳了书中保证资产增值速度的建议，现在的你应该已经收回投资了吧。

肯恩·麦克尔罗伊的经验之谈

你有没有思考过这样的问题：为什么手里的支票能够畅行无阻？

原因很简单：因为银行需要用你的钱发放贷款，因此提供给你这个方便。如果你不再存钱，银行无钱放贷，它也就赚不到钱了。明白了这一点，对于钱，你将面临两个选择：第一，利用银行贷款，帮自己赚钱；第二，把钱交给银行，帮别人赚钱。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

巨额财富的积累往往需要债务做基础。当然，债务可能带来收益，也可能带来灾难。债务也分好坏。

如果你借钱买入了能够升值的东西，这样的债务对你而言是好债务。如果你借钱买入了会导致你现金流出的东西，这样的债务就是坏债务。在投资中，你需要尽量避免坏债务的出现，并充分利用好债务去实现自身财富的增加。

债务就像杠杆一样，它的效用不论好坏都会被放大。

如果你借钱用来买车，随着车的折旧和贬值，你需要支付的钱会越来越多。坏债务会造成你的损失。

如果你用债务购入资产，债务的放大功能可能为你带来非常积极的影响。

我常常通过贷款的杠杆作用进行房地产投资，特别是住宅项目投资，来为我的投资人赚钱。

这些房产不但能够为我们带来稳定的租金收入，还在我的精心管理下具备了升值的空间。

我和罗伯特及金的合作项目就是一个很好的例证。我们投资了俄克拉何马州 288 间出租公寓，位于塔尔萨市郊区的断剑地区。这些房产项目的地理位置优越，在投资期间，我们几次运用债务的方式增加收入，降低成本。

一开始购买时，项目的售价为 14 000 000 美元，经过评估，我们先从银行得到了第一笔抵押贷款，金额为 9 750 000 美元，年利率 4.99%。而后，通过申请和再评估，我们又从银行得到了第二笔抵押贷款，金额为 1 090 000 美元，年利率 6.5%。

银行之所以会给我们如此大金额的贷款，是因为该项目的出租率相当高，租金足以覆盖贷款本息，所以银行并不担心。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

我们自己筹集了3 400 000美元用于支付首付和其他费用。

而后，我们更新了所有出租房的干湿设备，包括洗衣机、洗碗机、烘干机等。这一改善，使每间房的月租金增加了25美元，也就是每年增加了86 400美元。

在短短三年半的时间里，我们的租金就增加了300 000美元，同时通过如期还款，我们的贷款也减少了600 000美元。

如今，这个项目已经升值到20 000 000美元，这依赖于项目净现金流的增加。

利用良好的债务和杠杆机制，我们只花了3 400 000美元就买到了价值14 000 000美元的房产项目。三年半的时间这个项目已经增值了6 000 000美元，差不多每年增值2 000 000美元，还能为投资者带来超过300 000美元的年收益。

从中我们可以知道，房地产投资的基本策略是这样的：用债务的杠杆作用去购入资产，良好管理，努力收回初始投资，增加投资回报，并用收回的成本再投资本项目或者其他合适的项目。2011年，我们决定对这个项目再投资。这一次，我们从银行获得了15 000 000美元的固定利率低息贷款，除了用于偿还之前两笔共计10 000 000美元的贷款外，还有5 000 000美元能够在投资者之间分配。

没有什么能比收回投资更好的事情了。在这个实例中，如果投资收益是5 000 000美元，我们能收回的就不仅仅是初始的3 400 000美元投资了，我们还多获得了1 600 000美元的收益。这还不包括每月我们收取的不错的租金收入呢。

当投资者完全收回投资时，对于该项目，投资者的投资即为零。收回的初始投资和额外的收益就是免税收入。

2012年，当新贷款到位，该项目为投资者们带来的资产回报

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

率就是无穷大。

还要强调的是，要从一开始就制订周全的投资计划，才能利用债务和杠杆的作用获得收益。

如果你能用好的债务购买资产，获得正向现金流入，富裕的日子将指日可待。

汤姆·威尔莱特谈政府的优惠政策

政府的税收政策在很大程度上作为商业的激励手段而出现，现如今，没有谁比房地产投资者对此更深有体会了。我所指的房地产投资者不是房地产开发商，也不是炒房套利者，而是指长期持有、改良、维护房地产的投资者。

政府对进行长期投资的房地产投资人给予了两个重要的税收优惠措施。首要的也是最大的税收激励就是折旧。折旧作为资产收益的抵减项出现。不论你是自己投资还是借钱买房，都能享受折旧的好处。

下面的例子会告诉你具体该怎么做。

假设你用20 000美元自有资金和180 000美元贷款购入了一个价值200 000美元的出租性房产。该房产的土地所有权价值40 000美元，房屋本身价值160 000美元。

政府为你提供的第一种抵扣性政策被称为资产折旧。折旧是指资产的自然损耗。如果你拥有的是住宅性房产，根据美国政府的规定，年折旧率为3.64%。（有些国家对此的规定还要高些。）

这意味着每年这栋出租性房产的折旧为6 000美元（160 000美元×3.64%）。假设每月你能收到自有投资成本1%的租金，每年将可以获得2 400美元的现金流入（200 000美元×1%×12个月）。基于折旧的年现金流为3 600美元（6 000美元–2 400美元）。这3 600

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

美元将作为你所有收入的抵减项在税前列支，折旧在一定程度上降低了需要缴纳的税款。所以你一定要牢记：不论是自有资金投资还是债务投资获得的资产都能够计提折旧，因而都能享受税收优惠。

另一个具有相同作用的政策是摊销。摊销是针对借款费用而言的。它是指按一定期限将借款费用在税前扣除。借款相关费用由自己支付还是银行垫付，对抵扣都没有影响。

即便在房产增值或者升值的情况下，你依然能够享受到税收优惠。综合来看，房地产投资能够从折旧、摊销、增值或溢价等诸多方面为你带来收益。

还有一种专门针对房地产投资者的税收优惠。当你出售某项房产时，你可以选择如何缴税。如果你想要套现，你可以仅对房产增值部分缴纳很低的资本利得税；如果你想用出售的房产的钱再投资于其他项目，甚至一点儿税都不用缴。这样的情形被称为“同类置换”或者“1031 置换”。

此外，如果你卖房赔了钱，这样的损失被称为一般性损失，你还可以用这部分损失抵减收入。出售股票或者共同基金就没这么好运了。如果你卖股票赔了钱，产生的损失就只能作为资本利得的扣除项。相比之下，出售房产的损失在税务方面更具有优势。所以，房产增值几乎不会增加任何税负；出售房产的损失也能够在税前抵扣，从而降低税负。其他国家针对房地产行业也有相同或相似的税收政策和优惠税率。

你是不是已经初步认识了税收政策对房地产投资者和其他商业投资者的激励作用了？（在美国，炒房者完全享受不到这样的税收优惠。不仅如此，他们还要支付一种被称为“从业税”的额外税负，而投资者无须支付。）税收政策就是政府引导投资的风

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

向标，这种影响在房地产行业和商业领域体现得尤为突出。

下面将由罗伯特继续与你分享债务投资的知识。

不一样的投资回报率

证券经纪商和房产经纪商们常说 10%的收益是不错的收益。他们口中的收益其实是资本利得，而不是现金流。这样的收益不是实实在在的钱。把资本利得看做是投资收益，这是位于 S 象限的人的观点（通常状况下，S 代表销售）。作为一个投资者，你必须知道销售口中的投资回报率（ROI）指的是什么。究竟这 10%是指现金流入还是资本利得？将要承担缴税义务还是享受税收减免？更为重要的是，你必须知道如何实现收益无穷大（又称为“无本的生意”或者“自印钞票”）。

如果你已经做好了以上这些准备，债务将成为你的“不公平的优势”。

I 象限的秘密

I 象限的秘密就是 OPM[①]：用别人的钱赚钱。现实中，很多人都在投资，但他们用的都是自己的钱。

想要真正成为 I 象限的人，你必须学会怎样用别人的钱去投资。银行、养老基金或是其他私人投资者也能够成为你的资金来源。

① OPM, Other People's Money, 即别人的钱。此处意为运用他人的资金进行投资。——编者注

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不论面对何种资产，股票、贵金属或是大宗商品，成功的投资者往往能够灵活运用 OPM，在不同资产中获得投资收益。请掌握 OPM，进入 I 象限，任何资产都将为你开出财富的花，这是一个放之四海而皆准的原则。

当金投资她的第一个房产时，她用自己的 5 000 美元和借来的 40 000 美元完成了交易。在那一刻，因为 OPM，她成为了真正的投资者。

当我用信用卡支付了 1 800 美元首付，用完全的债务购入了我的第一个房产时，因为 OPM，我进入了 I 象限，成为了真正的投资者。

当金和我出资 1 000 000 美元与肯恩和罗斯合作，我们看中的是他们利用银行的钱去赚回投资成本的商业计划。如果这 1 000 000 美元需要被永远占用，我们一定不会投资。三年半后我们收回了这 1 000 000 美元。我们之所以中意 OPM，是因为我们想收回投资、取得资产所有权、获得现金流入和税收减免。这是所有 I 象限的投资者们都应该追求的目标。

当我投资石油产业时，我运用 OPM 从政府和其他公司手中取得投资资金。

投资股票市场时，我利用期权和动量指标进行投资决策。

富爸爸常常说：“只有懒人和蠢人才会用自己的钱投资。”如果你想成为真正的投资者，你必须学会 OPM，用别人的钱赚钱。

最后的问题

常见问题

难道政府不会把借贷的窟窿堵住吗？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

简答

不是不可能，但我深表怀疑。

详解

我早就说过，1971年后，钱就变成了债务。经济想要发展，就需要债务的推动。这就是政府运用各种政策，特别是税收政策抑制存款、鼓励贷款的原因。

一旦政府禁止放贷，经济就会停滞，社会也将动乱，政权将岌岌可危。所以政府很清楚，他们不会轻易触动债务体系的根基。如果你发现政府关上了一扇债务的大门，那么你必须知道，政府肯定在别处又为相关利益者打开了一扇窗。

常见问题

如此说来，现实社会对不会利用债务的人来说岂不是很残忍？

简答

没错，相当残忍。

每当我看到有人中彩票或者年轻运动员得到巨额合约时，他们的做法都让我哭笑不得。他们拿到钱做的第一件事是什么呢？他们会冲动地为自己和家人朋友买房买车，这样做不会让他们变得富有，只会给他们带来数不清的负债。过不了多久，他们的钱就会全部回到政府和有钱人手中。到最后只剩债务如影随形。

常见问题

如果政府大量增加货币供给，社会出现恶性通货膨胀，我们

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

该如何应对？

简答

这对我们来说将是绝好的机会。我会趁美元贬值赶紧还清贷款，提高房租来抵消通货膨胀的影响。

常见问题

如果你过分乐观了呢？如果经济崩溃，租客连房租也付不起了呢？

简答

完全没问题。一切尽在掌握。

详解

我的绝大多数贷款都是无追索权的贷款。如果我无法偿还这些抵押贷款，那让银行把房子收走好了。反正我早已收回了投资。无追索权的贷款是指银行无法因债务问题而对我的其他资产进行追偿。

富爸爸常常这样讲："如果你欠银行 20 000 美元无法偿还，那你就有麻烦了。如果你欠银行 20 000 000 美元无法偿还，那银行就有大麻烦了。"

切记，不论你有多少钱，一定要从小的投资做起。从小项目中积累投资经验，积累管理债务、房产和租户的能力。只要你具备了坚实的从业经验和良好的信用记录，从银行贷款将水到渠成。银行也将非常乐意把尽可能多的钱交给你去运作。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

结束语

每一天，都有数十亿美元的钞票被印刷出来；每一天，这数万亿的美元都在寻找新的落脚点。穷人越来越多。他们没有足够的知识，也没有机会参与这些金钱的运作。他们只能眼巴巴地看着面前辽阔的财富海洋却一无所获，因为他们没学过游泳。

1997 年，《富爸爸穷爸爸》告诉我们："你住的房子不是资产。"全世界的房地产经纪商都对此话展开了中伤和攻击。2006 年，一个恬不知耻的房地产经纪商在电视上煽动人们买房，理由相当荒谬，说房价正在上涨。四年后，还是这个人，又在电视上鼓动人们赶紧卖房，理由依旧可笑，因为房价正在下跌。S 象限的人对于房地产的观念在他的身上一览无余。而你，需要成为 I 象限的人。2010 年，现实既残酷又讽刺。贷款利率位于历史低点，银行抛售大量优质房地产项目，富人因此而变得更富有，穷人变得更贫穷。

正如《圣经》所言："我的民因无知识而灭亡。"今天，数以百万计的人们正因为分不清资产和负债而失败；正因为只会努力低头赚钱而忘记关注政府的发钞、增税行为，为通货膨胀和货币贬值埋单而失败；正因为不停存钱、举债购入负债而失败。想想看，多么可怕啊！

因此，你必须掌握"不公平的优势"。所谓"不公平的优势"，就是利用债务获取资产从而带来现金流和无限收益的方法。现如今，货币不断贬值，储蓄已经失去了意义。货币成为了负债的另一种表现形式。储户们注定要接受失败的命运！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第四章

风　险

常见问题

房地产是好的投资方向吗？

简答

不一定。你是好的房地产投资者吗？

常见问题

股票是好的投资方向吗？

简答

不一定。你是好的股票投资者吗？

常见问题

做生意是好的投资方向吗？

简答

不一定。你是好的企业家吗？

好的投资都是建筑在良好的财商教育基础之上的。缺乏财商教育，任何投资都可能面临失败。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

极端风险

我常常听到有人这么说："我无法承担风险。我宁愿选择保守行事。我所面临的困难已经够多了。"越是抱有这种想法，越是对风险谨小慎微，高风险越有可能在你毫无准备的时候悄然来临。

自相矛盾

自相矛盾（Oxymoron）是一组用相对或者矛盾的词语来表达矛盾性和冲突感的修辞手法。日常生活中有很多这样的用法，比如巨大的虾米、政府的服务、无痛的拔牙、诚实的政客、神圣的战争等。

在财富世界里，也有这样的充满矛盾、不切实际的词语。例如：

（1）工作保障——铁饭碗；

（2）存钱；

（3）无风险投资；

（4）公平分配，人人有份；

（5）共同基金；

（6）多样化的投资组合；

（7）无债一身轻。

妄图远离风险的人们常常会用到以上这些词语，这些脱离实际、自相矛盾的观念往往会把人拖入极端的风险之中。

拥有良好财商教育的人很少会受这些观念蛊惑，但缺乏财商教育的人却视其为珍宝。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1. 工作保障——铁饭碗

高中毕业后，我的很多同学都没有上大学。他们直接走进了农场、工厂和小公司，成为千千万万普通劳动者中的一员。那时就业市场供不应求，工作待遇优厚，还提供可观的员工福利。人们在菠萝种植园里操作机器采摘，或是在流水线上灌装食品，又或是在办公室里做文员，总之，有数不清的工作岗位任你挑选。

到现在，那些曾经红火的种植园大多已经消失了。我的那些同学们要么在麦当劳里打工，要么成了“热带农业”大亨（又名毒贩子）。还有很多成为了无业游民。当然，他们几乎都不用缴什么税。在外界看来，他们仿佛是等待救济的贫苦人，但他们活得自得其乐，空闲时还能开着货车搞搞客运，赚些零花钱。

与之形成鲜明对比的是我的另外一些同学们。他们接受了高等教育，却被经济危机和科技发展压得喘不过气来。我有一个女同学，当时在学校里她是最聪明、最漂亮的女孩子，她毕业于东北部一所精英大学，但也在经济危机中丢掉了工作。如今她住在夏威夷农村的一片森林里，过着几乎与世隔绝的生活。现如今，她只能依靠领取社会保险和医疗费度过漫漫无期的未来。

中美建交后，尼克松总统向中国敞开了贸易的大门，这对中国经济的发展产生了深远的影响。大量美元漂洋过海，在中国建起一片片工厂和住房。中国的制造业开始蓬勃发展起来，由于人口众多，全球劳动力市场迅速被中国的廉价劳动者占据，在全球经济一体化的作用下，由于成本远高于发展中国家，大量美国工厂倒闭，大批美国工人失业。曾经炙手可热拥有高学历的大学毕业生们期待的中层管理岗位也渐渐被蚕食。

中低收入工作逐渐流向海外市场，高收入工作正在被高科技

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

取代。科技的发展对传统意义上的“铁饭碗”构成了极大威胁。20 世纪 20 年代的时候，美国有 200 万铁路工人，到了 21 世纪初，由于技术进步，工效提高，这个数字大幅减少到 30 万。雇佣的铁路工人越来越少，人工成本也随之降低，铁路运营商赚到的利润比之前高出许多。2009 年，沃伦·巴菲特曾斥资 34 亿购买了伯灵顿市北圣达菲铁路公司。为什么巴菲特不买大热的高科技公司而投资铁路呢？答案很简单：投资是为了获得稳定的现金流。

现在，美国国内的工作机会正在持续减少，因为美国的人工成本约是世界其他廉价劳动者的 40 来倍。 老板追求利润的原始动力使得工作向低成本地区转移。就算是在中国，一个满是廉价劳动力的国家，也面临着人工成本不断升高的挑战。一旦中国工人加薪的要求得以实现，工作机会就会迁移到菲律宾、朝鲜、吉尔吉斯斯坦、印度尼西亚等人工成本更低的国家去。

随着科学技术的突飞猛进，老板越赚越多，公司雇员却越来越少。即使是在硅谷这样的高科技产业园区，产品也大多由海外代工生产。我写这本书用的电脑虽然是美国品牌，却在中国制造。当我写这本书时，我知道，几个月后它就有可能被翻译成不同语言出现在不同国家的电子商城或者网上书店里。伴随着版税收入的到来，它也将成为我的资产。

过去，我的公司也需要很多员工。现在，我的生意已经拓展到世界的多个国家，雇佣的员工却越来越少，结余的利润反而增加了。是科技赋予了 B 象限的人们如此的“不公平的优势”。这种“不公平的优势”也在某种程度上成为了 E 象限和 S 象限人的噩梦。

捧着铁饭碗的人发现他们需要缴的税越来越多，却无力改变。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

因为他们大都是 E 象限和 S 象限的普通工人，对税收完全没有话语权。2010 年，政府为企业家、投资者这样属于 B 象限和 I 象限的人提供了更为优厚的税收减免政策，却加重了从属于 E 象限、S 象限的普通劳动者的税负。

失业人口增加的情况不仅在美国存在，在全球范围内都很严重，就连中国也不能幸免。失业会导致很多恶果，世界上各国都在不遗余力地与他国争夺工作机会。

操纵货币

目前，各个国家都在操纵货币政策，以保障国内就业。政府不断向社会增加货币供给、鼓励出口，旨在削弱本国货币购买力。因为随着货币的升值，国家出口的商品价格就会走高，从而导致产品滞销。企业无法实现销售，将直接导致国内工人失业。

1966 年，我还没从学校毕业。那时有机会搭乘美国货船去日本旅行，当时发现日本什么东西都比美国要便宜。因为，当时的 1 美元可以兑换 360 日元。

现在，日本的商品对于美国人来说已经不再便宜。因为根据现在的汇率，1 美元只能兑换 90 日元，日元相对于美元升值了很多。

如果日本想挽救经济颓势，就必须让日元贬值。或许等到 1 美元能够兑换 150 日元时，美国对日本的出口下降，日本的日子才能好过点。

再次强调，政府操纵货币的原因之一是要保障国内就业。

货币战争

今天，美国和中国正在进行一场没有硝烟的战争——“货币

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

战争”。

美国政府想通过货币战争促使人民币升值，扩大对中国的出口，减少从中国的进口。中国政府当然明白美国的企图。但如果出现贸易逆差，中国国内就业市场会严重萎缩，各种社会不安定因素就会产生。所以中美两国近年来不断采取措施令本国货币贬值，从而降低国际贸易对国家经济内部产生的不利影响。

不幸的是，无论是何种货币的贬值，只要累积到一定程度的时候，都有可能使本国经济出现通货膨胀。

这也是我要讲的另一个词——“存钱”——为什么荒谬的原因。在这样的宏观环境下，你会发现，你要买的商品越来越贵，辛辛苦苦攒下来的钱越来越不经花。前些年，一块钱能买三根油条，现在一块钱只能买一根油条。货币贬值，将货币的购买力削弱于无形。

基于当前的经济体系，尽管货币贬值可能诱发通货膨胀，但比起失业引起的社会动荡而言，货币贬值还将会是各国政府扩大出口、增加就业、维持社会稳定的必然选择。

以上这些，就是“铁饭碗”不可取的道理所在。

很多人坚信是第二次世界大战让美国走出了经济大萧条，事实上，二战确实带动了美国的生产力，促进了收支平衡，但作用并没有宣传的那么夸张。真正将美国拉出泥潭的是1944年确立的布雷顿森林体系。这个体系的内容简单来说就是美元与黄金挂钩，其他货币与美元挂钩。它确立了美元在国际货币体系中的核心地位，增强了美元和美国的实力。然而1971年，尼克松总统让美元与黄金脱钩，打破了这个体系。现在我们陷入了严重的经济危机，大萧条随时可能卷土重来。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

布雷顿森林体系的崩溃史称“尼克松冲击”。1971 年后，美国经济进入繁荣时期。但是很可惜，这样的繁荣是由债务和通货膨胀营造出来的，并不能代表美国真正的生产力。

缺少黄金作为支撑的美联储开始不得不面对频繁发生的“系统性通胀”。依靠史上最大规模的货币增发，美国经济维持了相当长一段时间的好年景。美国国债演化成为庞氏骗局，年复一年用纳税人手中不断贬值的货币还旧账、欠新债。

只要人们还能承受美国政府对自己的掠夺和压榨，这个庞氏骗局就能一直这么循环下去。一旦这个世界回过味儿来，明白美国正在向全世界输送没有价值的货币，欺骗自己的感情，繁荣的假象将会瞬间崩塌。如果美元垮了，美国也将难逃垮塌的命运。

这就是我们的命运。2011 年我曾写下这样的话：“美国的后几代人将深陷债务缠身的困境。”

2. 存钱

当国家正在一步步削弱你手中货币的购买力时，你为什么还要继续存钱呢?

你应该明白，1971 年以后，钱就不再是真正的钱，而是债务了。

1971 年以前，美元是由黄金作为支撑的。当美国的进口大于出口时，黄金便会随之流出美国。有些国家（如法国）就要求两国的贸易用黄金结算，美国拿不出足够多的黄金，尼克松总统只好让美元与黄金脱钩。

为了增加流动性，美国财政部开始发行短期国库券（T-bills)、中期国库票据（T-notes）和长期国库债券（T-bonds)。简

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

单来说，如果你买了这些债券，就成了国家的债主。

让我们看看美国财政部发行1 000万美元短期国库券会发生什么连锁反应?

私人投资者、金融机构及中国、日本、英国这些国家会争着抢购。他们都偏爱美国国债，因为它是所有债券中最可靠、最安全的（因为美国可以发钞还债嘛）。

那么，如果突然间大家都不再购买美国国债了呢？美联储就会依靠大量增发的货币来维持经济运行。这样的行为有可能引发通货膨胀，甚至恶性通货膨胀。

量化宽松

如果真的没人对美国国债感兴趣，美联储就会入市，潇洒地写张支票（即使美联储户头没有钱，它也会开出空头支票）买入这些债券。当美联储开出支票时，钱被凭空创造出来，流动性凭空增加。这个过程就是政府常说的“量化宽松”。“增发货币”之所以美名为“量化宽松”的原因不言而喻，这样听起来比较专业和深奥，但它的作用等同于慢性自杀。

如果你我开出空头支票，那可是要进监狱的。

这就是存钱荒唐的地方。


财商教育小知识

短期国库券、中期国库票据、长期国库债券都是由美国财政部发行的债券。它们只是期限不同。

- 短期国库券（T-bills），期限在1年以内。
- 中期国库票据（T-notes），期限分为2年、3年、5年和10年。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

● 长期国库债券（T-bonds），期限在10年以上。

财商教育小知识

通货膨胀和恶性通货膨胀：

通货膨胀简单来说就是市场商品供不应求、物价飞涨、货币贬值。

与人们的通常思维不同，恶性通货膨胀跟货币供应量并没有直接关系。货币供给不足或者货币供给超量都可能引发恶性通货膨胀。恶性通货膨胀简单来说就是货币贬值到一文不值，如同废纸，没人想要。

独立战争时期，为了购买战争物资和军饷，美国大陆议会开始发行“大陆币”。这个本来正常的举措，由于旷日持久的战争而演变成为军人和供货商的灾难。“大陆币”超量发行，变得毫无价值可言，持有者成了穷光蛋。后世的美国人常常用“连一个大陆币都不值”来形容那些毫无价值的东西或商品。

后来美国内战爆发，南部联盟超发“联盟币”投入到战争中，最后落得和“大陆币”一样的下场。

第一次世界大战期间，德国也做了同样的事情。德国马克一文不值，人们用它当墙纸、生火做饭。1933年，德国经济崩溃，阿道夫·希特勒掌权。同年，由于国库空虚，富兰克林·德拉诺·罗斯福总统取消了美元的金本位制。

我的钱包里一直装着一张崭新的津巴布韦币，面值100 000 000 000 000元。刚得到它时，它还能买三只鸡蛋。现在，可能什么也买不了了。

现在，美联储主席日夜不息地印美元，总统奥巴马夜以继日地花美元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

滥发的货币引发了众多国家的内战和外战。在经济世界中，它也引发了真实货币（诸如黄金、白银、食品、石油等具备内在价值的物品）和纸币的博弈。

3. 无风险投资

这个世界上根本没有什么无风险的投资，有的只是那些能够驾驭风险的投资者。

回忆一下本章开篇人们常常问我的那几个问题："房地产是好的投资吗？""股票是好的投资吗？"等等。对于这些问题，我的回答都是一样的："问问自己，你是好的投资者吗？"

如果你不懂投资，那么任何投资都是不安全的，黄金也一样。如果不擅投资，投资金银也会让你损失惨重。

2011 年，由于人们的盲从和跟风，黄金价格屡创历史新高。黄金热催生了无数希望通过投资黄金大赚一笔的蠢蛋，也引发了黄金价格的飙升，与曾经的楼市、股市的虚假繁荣别无二致。当我写这本书时，黄金的价格已经上涨到每盎司 1 300 美元，一个新的历史高点。但与 1980 年黄金每盎司 850 美元、白银每盎司 50 美元不同的是，现在的黄金价格是人们炒出来的，而与黄金真实的价值无关。也许按照现在贬值的美元换算，每盎司黄金能够达到 2 400 美元也说不定。

今天，我目睹了黄金是如何被人们疯狂追捧的。不论我走到哪儿，我看到、听到的都是"黄金投资"的标语和言论。可是，你心里一定要有数，1 300 美元每盎司的黄金可能会有价无市。冲进市场去，也许你会被挂在最高点。到时候，买家们也许只愿意花 300 美元买你手上的黄金，那就真是哭都来不及了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

对于金币投资也是一样。很多新的投资者都被夸张的广告所诱惑——“稀有、罕见、限量发售的纪念币”。各个都以为自己是幸运儿，买到了好东西。其实，这些金币充其量就是带有贵金属色彩的普通商品，跟蔬菜、水果和自行车没什么本质差别。我有一位朋友就曾经非常兴奋地告诉我，他买到了一枚大萧条时期发行的面值为 1 200 美元的纪念币，非常珍贵。为此他花了 3 000 美元。

我确信，在不远的将来，黄金价格一定会突破每盎司 3 000 美元大关，达到 7 000 美元也不是没有可能。但是，这就意味着你一定要冲进去买黄金捞一笔吗？我的忠告是：不要冲动。你需要仔细研究黄金市场，特别要分析黄金的价格走势。

要牢记一个简单的原则：黄金的价格是随货币供应量变化的，而且基本都是正向变化。政府发行的货币越多，货币的购买力越低，黄金的价格越会升高。2010 年 6 月 9 日，美联储主席伯南克说：“我不是很理解现在黄金价格的波动。”你是不是也和我一样，觉得这事儿很搞笑？

正是我们的美联储主席在不断地印发钞票。他是麻省理工学院的高材生，斯坦福大学和普林斯顿大学的教授，也是著名的经济学家，曾经管理着全世界最具权势银行的他，会弄不懂黄金价格的走势吗？

这真够我们受的。他揣着明白装糊涂，却让黄金投资者们更加狂热。伯南克先生越“迷惘”，人们买得越多。

美联储主席伯南克先生让我想起了我的父亲，一位博士兼教授。虽然受过高等教育，但在面对世界、看待问题时却走不出 E 象限的框框。如果伯南克先生能够成为 I 象限的一员，或许他就

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

能够直言不讳地说出：正是货币的增发，即量化宽松政策，导致了如今黄金价格的变动。

正是曾任美联储主席的格林斯潘先生和伯南克先生的所作所为让我在 1997 年时买入了一处金矿。因为我知道，他们正在将美元逼进死胡同。

我和太太在 2000 年以前就买入了大量的黄金。那时候，每盎司黄金不到 300 美元，白银每盎司 3 美元。

如果你现在还想投资贵金属赚钱，要考虑清楚。如果是我去投资，我会从投资白银入手。因为到 2011 年为止，白银的储量低于黄金，人们购买黄金大多为了持有，而白银会像石油一样被消耗掉。

也许在不远的将来，白银的价格会比黄金还高。但这只是我个人的看法，千万不要盲从。你需要通过研究得出自己的投资结论。

数年来，央行一直在抛售黄金、买入美元。现在，央行正在抛售美元、买入黄金。金价升高，货币实际购买力就会下降，普通民众生活将变得越来越糟。最聪明的人们在继续着最愚蠢的行为。这是政府调控经济的手段，你要跟上步调。

我的观点是，黄金投资并不是万无一失的。就算你 1980 年就买了黄金，今天黄金价格处于 1 300 美元每盎司的高位，你依然可能赔钱。因为只有现在的金价达到 2 400 美元每盎司时，你当年花 850 美元每盎司购入的黄金才能回本（原因是美元贬值的厉害）。如果你连买黄金都亏钱，那你投资什么都将很难成功。

所以说，无风险投资是荒谬、不切实际的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

4. 公平分配，人人有份

在钱的面前，任何事都不公平。当然，上帝也不是公平的。如果真的公平的话，我为什么成不了约翰尼·德普?

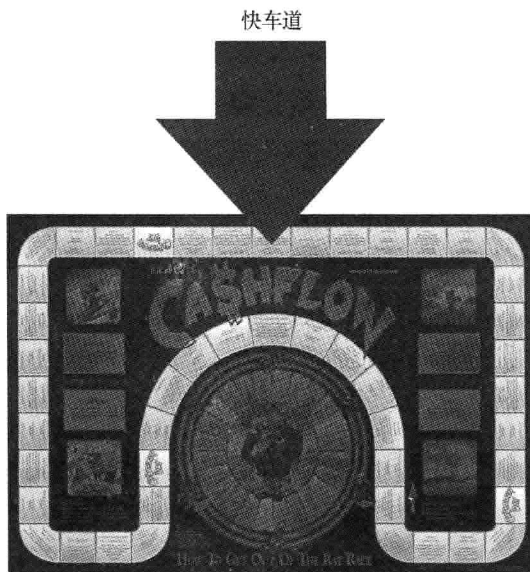
同样的，证券市场也不是公平的。有些人得到了远高于他们应得的收益。大多数人投资证券市场是为了买股份，但他们中很少有人认识到，其实股份也分很多种。这就是一种不公平的体现。举例说明，普通人只能投资普通股，少数有经验的聪明人会去投资优先股。简单来讲，持有优先股就意味着比普通股具有优先的权利，主要体现在分红及剩余财产分配方面。绝大多数共同基金都是由普通股构成的。

还有一种股份类型是比优先股还具有优势的。通过我的桌游“现金流 101”你可以清晰地看出：



大多数在老鼠赛跑里的投资者都是优先股和普通股股民。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



处于快车道的投资者不是对股票种类投资，而是对份额投资。

如果你研究过上市公司的招股书，你会发现上面都载明了这样一类人，被称为“献售股东”。献售股东是指持有大量公司股份的投资者，通常持有量在 100 万股以上。

他们被称为献售股东的原因是他们只出售自己公司一部分所有权换来上市后持有大量股份。把生意做大，并带领你的公司上市也是一种形式的“印钞票”。在这里更直接地体现为“印股票”。

当我的金矿上市后，我和太太就成为了献售股东，而非普通投资人。

请牢记献售股东、优先股股东和普通股股东的区别。

这就是公平分配之所以不存在的原因。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5. 共同基金

共同基金一点儿都不共同。实质上它更应该叫做“单边基金”。

这并不意味着我对共同基金持否定态度。就我个人而言，我爱它还来不及。因为，它能为我带来投资所需要的资金。

当我的金矿上市时，是几只共同基金买入了大部分公开发售的股票。

共同基金是专为那些不懂投资但又想成为普通股股东的人设计的投资形式。共同基金由基金经理或者基金管理公司进行运作。

如果你是共同基金的投资者，你投入了100%的钱，承担100%的风险，但只能拿到20%的收益（如果有收益的话），基金管理公司通过管理费和手续费吃掉了收益的80%，你还会认为这是共同基金吗？对我而言，这绝对是单边基金，没什么共同可言。

更糟糕的是，共同基金也完全享受不到税收优惠。

汤姆·威尔莱特释疑

当你购买共同基金时，你需要承担两项税负。第一，当共同基金买卖股票时，你要为资本利得缴税；第二，当你买入或卖出共同基金时，你还要承担交易税。一旦共同基金价值下跌，此时如果你出售，就要缴税，而且可能赔上你之前所有的资本利得。试想一下，你要为自己的损失缴税，这感觉真是难以名状。然而，这却是发生在众多共同基金投资者身上真实的遭遇。

共同基金确有一些优势，我不再赘述。下面请富爸爸的顾问——安迪·特纳为你详细介绍。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

谈到共同基金的利弊，我不得不说大部分的优势都在于基金公司和基金经理。投资者提供资金，承担风险。不论基金运作好坏、盈利与否，基金管理公司和基金经理都照常收取管理费和手续费。如果计算一下平均成本，你会发现自己的钱一直在源源不断地流向共同基金。正如清崎所言，万事皆有两面性。毋庸置疑，共同基金管理公司处于更有利的一边。

从表面上来看，共同基金、信托基金、养老金计划是为了给缺乏投资知识的人提供一种委托或代理的投资方式而出现的。此外，这类基金还通过多样化的投资手段向民众呈现出专业、安全、有保障的形象。

问题是，表象往往带有欺骗性。投资401(K)基金就能省去学习财商知识的烦恼，这并不能令人信服。而且，共同基金所谓的多样化投资也相当危险。事实上，对于投资者而言，共同基金所做的多样化投资并不比投资单只股票更有把握。风险是和控制权直接相关的。投资不可控意味着风险会非常大，单纯的美好愿望并无法作为实施策略予以执行。

我可以负责任地说，共同基金、401(K)模式至少存在四个重大缺陷。你需要跟你的财务顾问深入探讨一下这些问题。

第一，多样化。共同基金投资多样化的出发点不是为了保护投资者能够经受住股市的巨幅震荡，也不是为了保护投资者安然度过长时期的经济滞胀，更不是为了保护投资者在通货膨胀中跑赢大盘。

如果一个人大量投资于一只股票（就像沃伦·巴菲特买了数百万可口可乐公司的股票），被投资的股票价格有50%的几率下跌。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

涨或跌，都是投资者不可控的。同理，如果一个人将投资分散于整个股市，股市也会有50%的几率下跌，这也是投资者不可控的。一只股票相对于尽可能多的股票，没有任何区别。这样的多样化也没有什么意义。况且，我想大多数人现在都能体会到，全球股市正变得更加脆弱和动荡。

2000年到2010年，是“失落的十年”。从零开始，就算经济以复利、幂指数增长也于事无补。退休的压力摆在眼前，人们不得不开始执行更加繁重的工作计划。更糟糕的，我们很可能还会遭遇另一个“失落的十年”，甚至更大的股市悲剧（后续会有大量基础数据显示经济下滑的可能性）。如果你想充实你的财务词汇，下次可以向你的财务顾问咨询一下什么是“系统性风险”。大多数共同基金和养老金计划的投资理念都是建筑在市场长期向好的趋势之上的，但事实并非如此。没人能保证我们这一代投资者能高枕无忧。

第二，持续性。标准普尔的数据显示，如果一个投资者在一定时期内持有少量的共同基金且收益良好，持续投资5~10年，结果都不如从前。换言之，历史的表现不是未来结果的有力佐证。

第三，管理费与手续费。虽然共同基金的管理费都明文列示在合同里，但相当数量的投资者都对管理费没有概念，更不清楚管理费会对自己的投资收益产生什么影响。姑且不提管理费在合同条款里被有意弱化，就算把它大字显示，大多数人也一样会被弄晕。在我即将出版的《富爸爸辅导书：证券投资入门》一书中，我贡献了一整章的内容帮助理解管理费对你投资产生的重大影响。

第四，与大市的业绩比较。现如今，对于投资人来说，想要

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

找到走势与大市一致的投资产品并非什么难事儿。大多数的共同基金都可以实现跟随大市涨跌的目标。如果是这样，投资只为跟随大市，还要那些专业的基金公司、基金经理做什么？我又为什么要把钱交给他们打理，白白缴纳高额的管理费用，却连一点儿额外的投资价值都没实现？如果只把自己投资的基金、养老金押宝在股票指数上升这一点，等到证券市场下跌的时候，我们一定会输得体无完肤。

共同基金的利弊远不止以上这四点。对大多数人来说，任何一个决定都有可能对未来产生至关重大的影响。我的建议是，找你的财务顾问开诚布公地谈谈，好好制订一下自己的财商教育计划。

正如安迪所说，共同基金、银行和养老金公司是不可或缺的，因为它们为B象限和I象限的人提供了投资资金。

对于缺乏投资经验的人而言，共同基金就是个矛盾的混合体。因为它单边收益，而且没有共同获利。

6. 多样化的投资组合

很多人现在进行的所谓多样化投资，并非真实的多样化，而仅是象征性地分散了投资风险的集中度而已。

目前在世界范围内被用于投资的资产主要包含四类，如以下资产负债表所示：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

利润表

收入
支出

资产负债表

资产	负债
实业 房地产 股票等有价证券 现货	

很多人认为自己所做的投资是多样化的，其实是种误解。他们大都投资的是同一种资产：有价证券。

有价证券主要包括股票、债券、共同基金、交易性开放式指数基金（ETF）、保险、年金和存款。

只对多种有价证券投资的行为不是多样化投资。更加可怕的是，共同基金还打着多样化投资的名号，其实不过是不同股票、债券和其他证券的组合。当你天真地投资共同基金时，多样化就与你说拜拜了。

2007 年全球股灾，绝大多数有价证券都遭受了灭顶之灾，即便是沃伦·巴菲特的伯克希尔·哈撒韦投资公司也没能幸免。

正如巴菲特自己说过的：“多样化、分散投资，其实是为无知寻找借口的方式。如果投资人清楚地明白自己投资标的的价值，所谓分散投资的解释根本讲不通。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

吉姆·克拉默是一位聪明的投资者，同时也是一位股票行家。他在自己的电视节目中推出了一个名为“分散投资”的单元，接听投资者打进的电话，给出分析和建议。听众们总会急促地报出自己持有的各种有价证券的名单，诸如股票有埃克森美孚、通用电气、IBM、宝洁和美国银行，基金有新兴市场基金、货币市场基金、黄金 ETF 基金、债券基金、房地产信托投资基金、标普500 指数基金、分红型基金……最后都会用激动又带有征询的语气说一句：“我的投资够分散吗？”

听众讲述完毕，吉姆·克拉默就开始对上述投资组合进行评估。

在我看来，以上这些投资组合不是多样化的。它们的作用仅是稍稍减轻一些投资副作用。因为，它们都是有价证券，只是一种资产形式。一旦证券市场崩溃，不管它们的种类有多么分散，都逃不过损失的结局。

如果证券市场发生像 1929 年或者 2007 年那样严重的危机，恐怕很多年都无法复原，持有这些有价证券组合谋求资本利得的投资者也就很难翻身了。

现在，市场上的基金公司比经营实业的公司还要多，这就是多样化谎言下的疯狂。

2007 年，当楼市和股市相继崩溃，多样化没能保护广大缺乏财商知识的投资者幸免于难。

因此，对于大多数人而言，多样化的投资组合是可怕的噩梦。这些貌似合理的投资组合只是略微降低了投资损失的速度，而不是减少了风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

为什么投资者损失惨重

常见问题

为什么缺乏财商教育的投资者损失惨重？

简答

因为他们的投资没有买保险。

详解

买车你会上保险，买房你也会上保险，怎么你做投资时就忘了上保险呢？

你的投资没有保险，市场崩溃，你蒙受损失能怪谁？

当我投资房地产时，我就会为我的房产上保险，就算遇上火灾把楼烧毁了，我的损失也能由保险公司承担。有些情况下，我收的房租也不受影响。

在上一次经济危机中遭受最大损失的投资者就是没为自己的投资上保险的人。他们把钱投在了像401(K)计划那样的养老基金里。这种行为风险极大，而且相当愚蠢。

现在我们都知道了市场也许会再一次崩溃，但是还有很多人没从上一次的危机中汲取教训，还没有为自己的投资上保险。

常见问题

上一次美国经济大萧条持续了多少年？

简答

25年。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

详解

1929 年危机爆发前夜，道琼斯指数飙高到 381 点。当危机爆发，直到 1954 年，道琼斯指数才重新回到 381 点。

这对资本利得投资者来说是毁灭性的打击。这是在 1980 年投资黄金热潮中入市的人至今没能回本的原因，这也是一代婴儿潮投资人的退休金被有价证券忽悠打了水漂的原因。

2007 年 10 月 9 日，道琼斯指数创历史新高，站上 14 164 点，经济危机爆发，到 2009 年 3 月 9 日，道琼斯指数已经跌至 6 547 点。数以百万计的投资者损失了数以亿万计的资产。要多久这样的投资者才能收回他们的钱？

现在，无数人正翘首以盼，向上天祈祷，希望股市回暖。这不是投资，这是赌博，这是拿自己的命运开玩笑。把赌注压在任何市场的涨跌上都是对自己血汗钱的极端不负责任。这种行为是非常危险的。

我学到的多样化投资与此有本质不同。我投资于各种不同的资产，不仅仅局限于有价证券。例如，我投资石油，但我不买石油公司的股票；我投资房地产，而不是购买房地产信托投资基金。我投资的目的是获取现金流，赢得无穷大的收益，最好还能有税收优惠。这就是我远离有价证券的原因，也是我很少染指有价证券的原因。

债券也是有价证券的一种表现形式。我从不投资债券。相反，我用债券募集到的钱去做房地产投资。特别是在贷款利率低的时间段，这样做更加划算。

当美联储和央行增加货币供给时，我就开始买黄金和白银。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如果央行停止发钞，我就会卖掉手中的黄金和白银，换成现金。

简单来说，我将自己的投资分散于不同的资产池中，而不是将投资分散在同一类资产的不同表现形式中。这是我的多样化投资。

正如巴菲特自己说过的："分散投资是在为无知找借口。"

问题是，远离无知就是你要做被迫分散的投资吗？就是你要把你的住宅当做资产等着升值吗？

千万不要这样，很傻很天真。



财商教育小知识

共同基金是一种多个有价证券集合的载体。一般来说，共同基金投资于股票、债券和其他有价证券。如果你持有了共同基金的投资组合，实质上，你就是重复投资了很多股票、债券或者其他有价证券。这种行为可不是多样化，被称为"集中投资"还差不多。

7. 无债一身轻

"我没有债务，我没有车贷房贷，我用信用卡很谨慎，刷了马上还。"每当听到有人这么对我说时，我就哭笑不得。

我不忍心打破他们的美梦，我只能说"不错啊"，跟着走开，留他们自己在错误中徘徊。

其实我真的想告诉他们："难道你不知道美国有多少国债吗？难道你不知道我们要为 75 万亿国家债务埋单吗？难道这样也叫无债务吗？你怎能如此天真？"

2010 年，每位美国公民需要承担 174 000 美元国家债务，每个美国家庭需要承担 665 000 美元国家债务。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人民的崩溃

2007 年次贷危机是人们过度负债的结果。

国家的崩溃

下一场经济危机将会由国家过度负债引发。一些小国，诸如葡萄牙、爱尔兰、意大利、希腊和西班牙，已经发生了严重的债务危机，到目前为止，世界能承受，还在援助它们。

如果德国不再援助希腊，欧洲债务危机将很快蔓延，第一个受害国很有可能就是日本。

为什么日本会首先发生危机？还是债务惹的祸。目前，日本中央和地方债务占 GDP 比重超过 2 倍，位居发达国家之首。

日本的国民普遍受教育程度很高。他们勤劳、有向心力，而且拥有全世界最高的储蓄率。尽管有如此坚强的后盾，日本政府还是让国家身陷囹圄。

美国领导人抱有这样的幻想，以为美国人努力工作，拼命存钱就能让国家摆脱沉重的债务压迫，奥巴马总统曾经这样说过："美国人是这个世界上最勤劳的民族。"看来他是想用糖衣炮弹让美国人民为政府的失职埋单。也许最该受教育的应该是我们国家的管理者。

认为开源节流可以救美国的想法如同用时薪 10 美元去付 200 万美元的房贷、豪车、私立学校学费和体面的养老金一样杯水车薪。

美国人、日本人或欧洲人都生活在这种幻想中。一旦日本被债务压垮了，其他国家也将难逃崩溃的命运。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

丧失理性的解决方案

日本也在用美国发债的方法试图挽救经济。这与用刷信用卡的方法去还信用卡利息一样是饮鸩止渴。在房地产业繁荣时期，很多人用抵押房子的钱去消费、去还信用卡账单。等到楼市崩盘，他们刹那间变得无家可归。

最为疯狂的是，西方国家的领导人都在做着一件事情：用新的债务去解决旧债务引起的经济危机。

日本经济很有可能在2015年崩溃，甚至更早。接着是欧洲、美国和中国。我希望这一天不会到来。

婴儿潮爆发

现在，美国有7 500万在婴儿潮中出生的人将要领退休金，享受社会保障和医疗保险。但是政府无力承担他们应得的需求。日本、英国、法国和德国都面临同样的问题。

假设这7 500万人每月只需要1 000美元的退休金和医疗保障，政府每月就需要多支出750亿美元。对于本已捉襟见肘的财政而言，这绝对不是小数目。很显然，政府只能靠印钞票来缓解燃眉之急。恶性循环环环相扣。

这就是无负债理论的荒唐所在。尽管你个人真的不欠一分钱。

常见问题

这样的情况还能维持多久？我们还能撑多久？

简答

我希望这一天永远不会到来。可是，如果大国都崩溃了，谁

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

还能挽救世界呢？如果日本发生债务危机，全球的经济危机将不可避免。

详解

2010年，日本中央和地方债务超过其GDP的200%。美国政府债务占其GDP的58.9%，英国政府债务占其GDP的71%，比重都在持续增长中。


财商教育小知识

债务GDP比是政府债务与国内生产总值的比重，它反映了国家的偿债能力。

举例说明：日本是世界第四大经济体，年国内生产总值将近5万亿美元，但是日本政府的债务高达10万亿美元，那么它的债务GDP比就是200%。相当于每个日本国民当年需要承担75 000美元的外债。

日本的债务GDP比，就好像一个工人每年赚5万美元，但要偿还10万美元信用卡账单一样。更糟糕的是，这个工人还要用信用卡去还10万美元债务的利息，结果债务越积越多。

简而言之：债务GDP比就是一个国家的信用分数。

常见问题

为什么债务会越来越多？

简答

国家跟普通人如出一辙：花得多挣得少，还有没完没了的欲望。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

详解

美国现在最大的债务就是社会保障和医疗保险。就是先画个大饼笼络人心，等大家都饿了的时候又拿不出粮食。

常见问题

到底是民主党还是共和党作出承诺的呢？

简答

两党都难逃其咎。

详解

社保体系是在由代表民主党的富兰克林·罗斯福总统在经济大萧条时期创设的。

医疗保险制度是由代表民主党的林登·约翰逊总统创设的。

医疗保险制度由 A、B、C 三部分组成。其中 C 部分是目前增长最快、最大的负债。它是由代表共和党的乔治·沃克·布什总统创设的。它就是医药行业的利益传送带。

常见问题

罪魁祸首是那些政客们吗？

简答

不是。是支持他们的普通民众。

详解

政客们的承诺是竞选的法宝。当他们带着高薪和优厚的生活

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

保障离职，支持者们就要留下为他们的选择埋单。

常见问题

这样的局面还能维持多久？

简答

不会很久。

详解

没有什么能经得起时间的考验。40 年来，美元已经贬值了将近 90%。过不了多久，仅剩的 10%的价值也会烟消云散。美国经济这个庞然大物也只能承受这么多债务了。

是时候采取行动了

常见问题

我能做什么？

简答

降低风险。

常见问题

如何降低风险？

简答

掌握控制权。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

详解

掌握控制权是降低风险的最好方式。如果刹车坏了，你的车将失去控制，你就会处于危险之中。

常见问题

我该从哪儿做起？

简答

掌控你的教育。

详解

当我们在上学时，我们无法选择老师，也无法选择我们想学的知识。

例如，我在纽约的军事学院上学时，我必须学完三年的微积分课程。每当我问老师“为什么要学微积分”时，老师总会说：“因为这是你的必修课，学了微积分你才能毕业。”

当我再问老师：“以后我在社会中能用到微积分吗？”老师回答说：“我也不知道。”

我毕业 40 年了，没有用到过一次微积分的知识。最基本的加减乘除已经足够我创建并管理我的财富王国了。

如果你想成为火箭专家，微积分你一定要掌握。如果你仅仅想成为有钱人，那么掌握小学数学知识就足够了。

在前面的章节中，我向大家介绍了富爸爸建议我学会的三个本领：

（1）学会销售（掌控你的收入）。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（2）学会技术投资（掌控市场）。

（3）学会房地产投资（掌控债务）。

以上这三个本领对于想成为B象限或者I象限的人来说至关重要。我就是依靠这三个本领增加对投资的控制力，从而降低投资风险的。

常见问题

我能理解销售对于一个企业家的重要性，我也知道长期房地产投资需要债务作为后盾，但我不明白技术分析有什么用?

简答

技术分析能帮你总结过去，着眼现在，预测未来。

详解

擅长技术分析的投资者能基于历史数据判断现在和将来的情势。

下图是过去10年的黄金价格走势。



Reprinted with permission

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

正如你所看到的，10 年来，黄金价格呈现增长趋势。

下图是 2010 年 4 月以来黄金的价格走势。



Reprinted with permission

根据上图判断，我认为黄金价格还会攀升一段时间。就像一个登山者正在往山顶爬，最陡峭的部分还没有来到。这是我对这张图的看法。然而，对投资黄金不感兴趣的人看了这张图可能会觉得泡沫即将破裂，金价将暴跌。

这也是我选择白银投资的原因。白银的价格还在沉睡，每个人，甚至是穷人都有能力投资它。

我写这本书时，黄金价格已经逼近每盎司 1 400 美元，白银的价格已经超过 30 美元每盎司。在我看来，黄金是贮藏品，白银是消耗品，白银的价格还处于低谷，将有很大投资空间。但这只是我个人的看法。我希望你能通过研究得出自己的结论。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

未来应该投资什么？我能做的就是密切关注美元最新的价格波动，如下图所示，继续买入并持有黄金和白银。



Reprinted with permission

显而易见，任何图表数据都是随经济的变化而变动的。这也说明了为什么学习技术分析对你来说很必要。

图表可以让你直观地看到历史和现在，还能合理地预测未来。图表能降低风险，增加收益。这就是富爸爸让我掌握技术分析能力的原因。因为图表和数据是基于现实的，不带半点主观色彩。

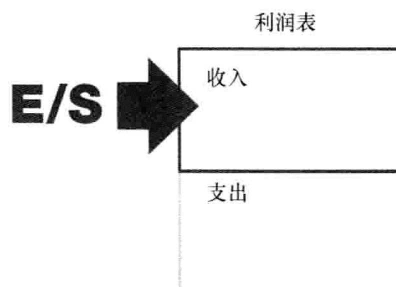
不同的视角

富爸爸教给我的三个本领——学会销售、学会房地产投资、学会技术分析为我走进B象限和I象限奠定了基础。

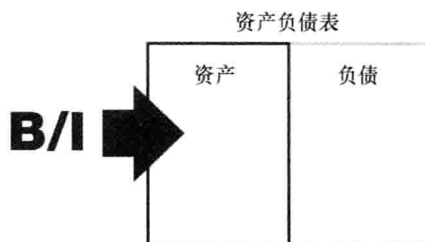
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

看看下图的财务报表，你会发现E象限或S象限的人和B象限或I象限的人有显著不同。他们的关注点截然不同。这是由不同的财商教育造成的。

E象限和S象限的人关注收入：



B象限和I象限的人关注资产：



何谓风险

E象限和S象限的人认为投资是很有风险的，因为他们缺乏对资产的正确认识。投资并不能和风险直接画等号。缺乏正确的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

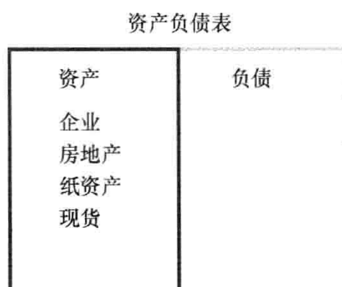
财商知识才是最有风险的。

B象限和I象限的人懂得管理资产，降低风险，获取收益。

四类资产

当我还是个小孩子的时候，富爸爸向我普及了资产的四种基本类别。他告诉我："对各类资产了解得越多，你对资产的控制权就越高，风险就越低。"

这四类资产如下图所示：



销售、利用债务、技术分析这三种能力对以上四类资产运营，都是必须具备的能力。

资产类别一：企业

这个世界上最富有的人，是微软公司的比尔·盖茨、苹果公司的乔布斯、维珍公司的理查德·布兰森、谷歌公司的谢尔盖·布林这样成功的企业家。

销售是企业家必备的能力。很多经商失败的案例，归根结底

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是因为管理者不善销售导致的。

20 世纪 70 年代，IBM 公司和施乐公司拥有业内公认的最高的销售水平。1974 年，我进入施乐公司工作，在弗吉尼亚州的利斯堡接受了非常专业的销售培训。四年后，我从一窍不通成长为业绩最好的金牌销售员。

在学校时我的英语总是学不好，写作并不是我的优势。然而，现如今的我却笔耕不辍。正如我在《富爸爸穷爸爸》中提到过的，我不是文笔最佳的作家，但我的书很是畅销。

富爸爸常说：“销售就等同于收入。”如果你想要更多的收入，那么学会销售准没错。

资产类别二：房地产

房地产是集投资、债务运用、房产物业租户管理于一体的资产形式。

1973 年，我学到了房地产投资的第一堂课。

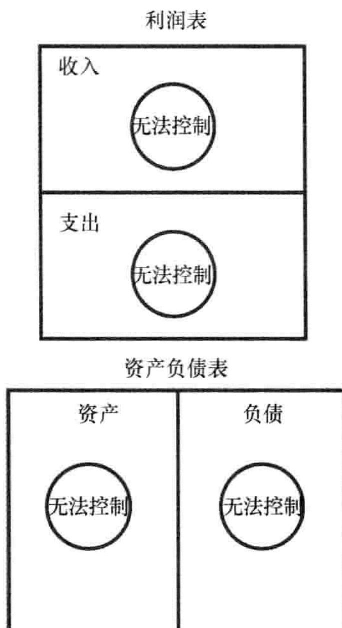
今天，我的太太和我管理着数百万债务，赚取数百万收入，其中很多收入还能够享受税收减免的优惠。过去的几年，银行不断降低贷款利率，这让我们的债务负担不断减少，收益越来越多。

房地产是非常优质的投资产品，灵活运用债务和赋税能够让投资者获益更多。

资产类别三：有价证券

我和我的太太很少做证券投资，无论股票、债券，还是共同基金，我们都只能等结果，无法控制它的交易，更无法控制附着在其上的收入、支出、资产和负债。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



资产类别四：现货

买卖黄金、白银这样的贵金属不需要什么专业知识，但你最起码应该知道贵金属价格也会有涨有跌。不要轻易相信那些伪专家的建议，在贵金属价格持续上涨时期投资要更加小心。

哪种资产更适合你

常见问题

哪种资产类型更适合我?

简答

喜欢的就是适合的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

详解

请牢牢记住：做生意能让你变成最富有的人，但需要的努力和付出也最多；房地产投资需要的专业知识储备仅次于做生意，并不轻松；证券投资需要的专业知识很少，但风险最大；现货，例如黄金、白银这样的贵金属投资所需的财商知识最少，但风险也不低。

常见问题

哪种资产是广大普通民众最中意的投资类型？

简答

有价证券。

详解

有价证券的流动性最高，变现能力最强。你可以随时买入或卖出，交易门槛低。简单来说，证券投资需要“零知识”、“零技巧”和“零管理”。你只需上网或打个电话，告诉交易商，买入100股这只或者卖出100股那只。简单的凭指令进行买卖，猴子都能学会。

常见问题

为什么你不多做些证券投资？

简答

证券投资很难掌控。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

详解

作为一个企业家，我更偏爱自己控制收入、支出、资产和负债。

假设我买了微软公司的股票，比尔·盖茨肯定不会在意我对他公司收支的看法。虽然我在意，但我无能为力。

当我投资石油时，执行总裁得听我的，因为我有控制权。

当我投资房地产时，我可以让肯恩·麦克尔罗伊做很多事情，因为我有话语权。

当我投资做生意时，我能够跟公司任何部门的任何人讨论问题，因为我是老板。

这都是控制权赋予我的能力。

但缺乏控制权并不意味着不能够投资有价证券。少数人还是能够依靠买卖证券赚到钱的，而且赚了不少。

不过，很多人几乎不知道自己其实早已参与了证券投资。从政府开始推行401(K）计划开始，人们的退休金就被动进入了证券市场。但人们完全无法控制投资的得失。

财商教育历史

1974年，美国政府开始推行雇员退休收入保障法案(ERISA)，也就是后来众所周知的401(K）法案。故事说来也简单，美国的公司不想负担雇员退休后的生活开销。美国劳动力成本太高，无法与其他低人力费用的国家竞争。工人们为了自谋生计，不得不开始做些投资。由于广大劳动者缺乏专业的财商知识，大量打着“帮你赚钱”旗号的“投资专家”应运而生，工人们的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

钱被源源不断地拿走，投入证券市场。典型的羊入虎口。

许多教师、护士、文秘、保险销售都摇身一变，成为了“财务规划师”和“理财专家”。一个严重的问题就产生了。这些人的第一要务是向你推销投资产品，他们只是属于S象限的推销员，并不懂真正的投资是什么。把身家交给他们，你说会怎么样?

公平地讲，我曾经遇到过几个非常优秀、智慧而又称职的财务专家，但这样的人凤毛麟角。现在，市场上大多数财务专家只想着从投资者身上赚钱，而不会想办法帮投资者赚钱。他们只会推销有价证券，特别是股票，因为这种投资最容易，需要的专业知识最少。他们对房地产、能源、税收、债务、技术分析、历史数据等知之甚少，更别指望他们能告诉你为什么金价有涨有跌了。

良好的财商教育能让你明辨财务建议的好与坏。

如果你因为听从财务专家的建议而亏了钱，先不要怪罪财务专家。你要想想自己是不是需要多学些相关知识，从而降低投资风险，增加投资收益，让自己变得睿智。

这个世界有很多可怕而又愚蠢的财务专家，千万别让他们把你带到沟里去。你要养成明辨是非的能力。如果你做不到，任何建议对你来说都没有好结果。

常见问题

到底怎样才能从证券投资中赚钱呢?怎么降低投资风险呢?

简答

从最基础的投资做起。学一些相关的专业知识，边学边实

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

践，自己去交易。

商业信息

富爸爸对此的建议是玩“现金流 202”游戏。玩这个游戏可以让你直观、迅速地掌握证券投资的逻辑和奥秘。你能从娱乐中学会如何降低风险，如何增加回报。当然，在玩“现金流 202”之前，先接触“现金流 101”会更好。这样的话，你能实现事半功倍的效果。

详解

在投资的世界里，永远有专家和业余的区别。股票市场是职业投资者最好的掘金地。因为股市里充满了攥着钞票、手无寸铁、盲打莽撞的业余玩家，他们如同待宰的羔羊，不知道黑暗深处有异常凶猛的职业投资者像怪兽一样张开血盆大口正等着他们到来。

我就不擅长证券投资，所以我听从安迪的建议。他是证券投资方面的行家里手，而且是位不错的财务老师。下面我们来听听他怎么说。

安迪·特纳详解

谈到证券投资，我认为职业投资者和业余投资者最大的区别有两点：第一，两者获利的方式不同；第二，两者管理风险的方式不同。其中，第二点，也就是风险管理的不同，是决定投资结果的关键。

在房地产投资中，人们往往最关心“地理位置”；在证券投资中，人们谈论最多的是“多样化”。但在我看来，不论房地产投资还是证券投资，投资者都应该关注“现金流”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

普通投资者一般都用多样化投资组合的方式来分散风险，因为主流媒体和专家就是这么教大家的。这种所谓的多样化投资给人相当美好的愿景：综合收益肯定会超过局部损失，不会受到通货膨胀的影响，国家的税收政策也不是问题。职业投资者不会这么做。专业人士一般通过购买合约的方式降低风险。虽然产生了支出，但合约可以让投资者获得一定的控制权。纵然这样依然无法抵挡像卡特里娜飓风那样的市场动荡，但却可以在很大程度上降低市场震荡产生的投资风险。

例如，有两个投资人，一个投资人购买不同股票组成投资组合，以期在较长时间内多只股票的涨跌可以产生正收益；另一个投资人购买了一种合约，获得了在未来某个时间以一定价格卖出某种股票的权利。这种权利不受该种股票价格变动的影响。这样的合约又被称为“卖方期权”或“看跌期权”。

再来略微讨论一下普通投资者和专业投资者获取投资回报的不同。“现金流 202”游戏教给玩家的一个很重要的理念就是：投资可以有两种目的，一是可以获得资本利得，二是可以获得现金流入。普通投资者买股票是为了获得资本利得，专业投资者投资证券是为了获得现金流。

因此，简单来说，业余投资者靠资本利得赚钱，通过多样化投资组合分散风险。专业投资者靠现金流赚钱，通过各种方式的合约降低风险。

证券投资的保障

2007 年，证券市场危机四起，我目睹了众多普通投资者因为

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

多样化的投资组合蒙受巨额损失。他们单纯地以为市场会长期向好，他们天真地认为多样化能够保障投资收益。

更糟糕的是，2010年，这些在危机中损失惨重的毫无保障的投资者又再次入市，他们认为市场该上涨了，是时候把钱（资本利得）捞回来了。

专业投资者没有这么做，他们会先给投资上保险。

以下是安迪对证券投资保险的建议：

安迪·特纳释疑

房地产投资最基础的一点是要给房子上保险，这样做能避免自己因房子意外毁损而产生损失。试想一下，如果用多样化的方式控制这种风险，我要买入很多不同的房子，还要每天祈祷它们不会发生火灾等意外，祈祷它们中的绝大部分能安然无恙帮我收租金。这该多么荒谬啊。

因此，对于证券投资也是一样。我会选择花很少的钱为投资上保险，通常我们称之为“合约”。有了这种合约，我的资产就会在未来一段时间有保障，即使市场巨幅波动，也不受影响。这如同在车辆事故中人们总被问到“有没有车险”是一个道理。

在证券市场中，通常我们不说“上保险”这个词。它有个更专业的名字，叫“对冲”或“套期保值”。

像保险的理念一样，套期保值就是花很少的成本去对冲未来可能发生的很大的损失。例如上文提到过的卖出期权或看跌期权就是一种简单的对冲合约。当市场剧烈波动或者出现不稳定因素（公司公布年报、美联储发布公告等）时，专业投资者大都运用期权降低风险，规避损失。市场的风险越高，合约的价格越贵。事

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

实上，有经验的投资者能够根据合约的价格和复杂程度判断市场情势。

信用违约掉期合约（CDS）就是一种典型的保险工具。它被广泛运用到希腊、葡萄牙、爱尔兰和西班牙等国的债务中。很多债权人不愿意借钱给这些信用评级不高、违约风险很大的国家，CDS合约的出现能够解决人们的担心和疑虑。最近，CDS合约的价格不断上涨，这预示着市场将更加不稳定。

爱尔兰、希腊债务危机加剧

主权信用违约掉期或互换价格上升

2010年10月29日

阿比盖尔·莫西斯（Abigail Moses）

彭博通讯社29日报道　爱尔兰遭债权人摊牌，希腊财政赤字恶化，葡萄牙政局动荡，欧洲主权债务危机加剧。

根据信用违约掉期价格服务公司CMA的定价数据显示，葡萄牙、意大利、爱尔兰、希腊和西班牙五国的信用违约掉期从前一周363.5基点上升到本周的406.5基点，创下自8月13日以来最大的周涨幅。

在削减公共开支、增加税收后，这些所谓的欧元区边缘国家仍旧深陷债务赤字的泥潭。希腊2009年财政预算赤字达到GDP的15%，超出此前预期。对此，希腊财长帕潘德里欧称“国家面临严重的税务遵从问题”。

“这些国家必须尽快走出财政赤字的旋涡”，意大利联合信贷银行（UniCredit SpA）驻慕尼黑的信用策略分析师蒂姆·

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

布拉恩（Tim Brunne）称，“债务高企使财政赤字的问题愈加严重”。

CMA 还显示，希腊主权信用违约掉期从上周 671.5 基点上升到本周 794 基点。违约会导致主权债务国家必须向合约持有者偿还基础资产的面值或是现金等价物，进一步释放出信贷质量恶化的信号。

没有谈判的必要。

爱尔兰政府对国内最大银行之一的盎格鲁—爱尔兰银行（Anglo Irish Bank Corp）的援助进程陷入僵局，该银行董事长艾伦·杜克斯（Alan Dukes）强调，他不会与否定可行债务解决方案的债权人进行任何磋商，这可能导致该银行 20 亿美元的损失，爱尔兰主权信用违约掉期从 22 日 428 基点猛升到本周 474 基点。

再看葡萄牙，由于执政党与反对党的谈判破裂，1970 年以来最大幅的削减财政预算赤字的方案搁浅，葡萄牙主权信用违约掉期也从上周的 343 基点攀升到 378 基点，这也使葡萄牙成为欧元区第四大财政赤字国家。

套期保值并不能让你成为亿万富翁。对冲合约对于普通投资者最佳的作用在于规避风险，减少损失。

很讽刺的是，很多投资者说期权的风险太高。为什么呢？因为他们的目的不纯。他们买期权是为了投机获利，而不是为了降低风险。合约的真正作用就像房屋保险一样，是为了保护基础资产而存在的。脱离了这样的初衷，你必然会受其所累。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

用有价证券赚钱

常见问题

你会用有价证券赚钱吗？你能实现投资收益无穷大吗？

简答

是的，无穷大的收益可以实现。

详解

还是请安迪为你解答，因为他是证券投资的专家。

安迪·特纳详解

我们都知道，现实中，股票价格是无法达到理论中的最大值的。但我们在实际投资中依然要避免自己陷入风险无穷大的极端情形中。一个很典型的例子就是：做空股票。当我们看跌某只股票时，如果股价上涨，我们就会赔钱。鉴于股价并没有所谓的上限，因此做空股票往往被视为需要承担无限风险的投资行为。所以，纵然股价并不会无限上涨，你也一定要懂得无限这个概念对投资收益和损失的影响。

与之相对，收益无穷大的概念是：当你在投资中的成本趋近于零时，你的投资收益就趋近无穷大。因此，如果你可以做到在房地产投资不使用自有资金，而完全依靠债务投资的话，你获得的投资收益就是无穷大的。这也说明了债务对你的投资特别是房地产投资的巨大效用，它能让你富有。

对于证券投资，我们甚至可以不用债务也能达到收益无穷大的境界。确切地说是“零债务”。因为证券投资的一个最大优点就

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

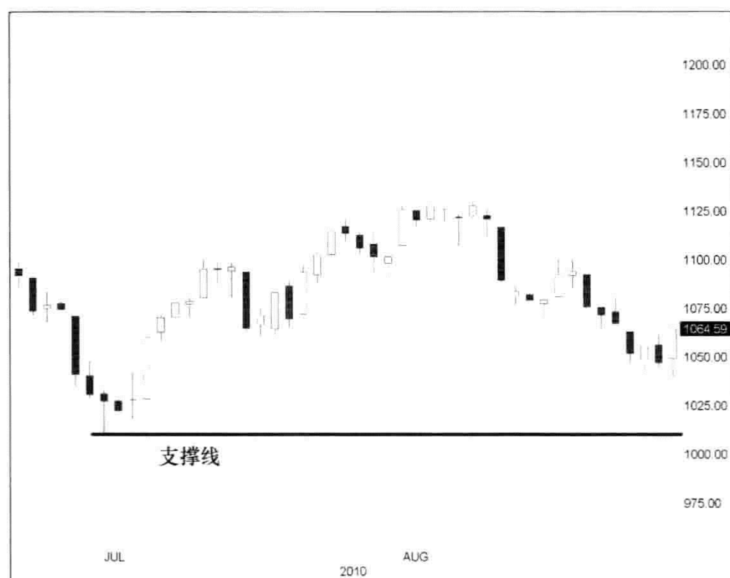
是规模可大可小。它不是亿万富翁才能参与的游戏，其实它的门槛很低，普通民众，只要具备适当的财商知识，都可以从中赚钱。

当清崎邀请我写些关于“印钞票”的经验时，我想最好的办法莫过于实例教学。我打算通过一个 1 000 股的小例子来介绍如何获得 500~600 美元现金流。根据同样的方法，我身边的朋友们做着数百万美元的交易。了解了交易的内容和本质，你也能从小做起，逐渐建立起自己的盈利模式。稍后我将用一些简单的图表告诉你该怎么做，同时加深你对套期保值的理解。

在证券市场中，你可以选择花钱买入合约，也可以选择收钱卖出合约。这很直观，买方花钱，卖方收钱。

清崎常常提到学习技术分析的重要性。这是我们判断市场波动的基础，也是我们能从“现金流 202”游戏中学到的很实用的知识。

下图是 2010 年 7 月至 8 月的标普 500 指数的走势情况：



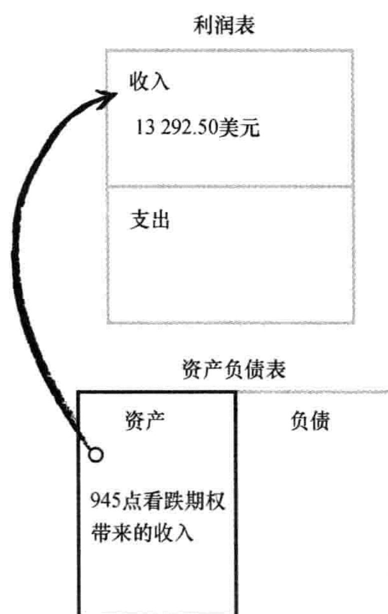
Reprinted with permission

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

从图中我们可以看到，1 000 点是市场的支撑点。此时如果你认为市场有很大可能跌破 1 000 点关口，你可以买入看跌期权，比如在 945 点时，你拥有以约定价格卖出某种股票的权利，如果事实如你所料，你可以行使这种权利，赚取投资回报。

这个操作的含义是：如果标普 500 指数下跌过 945 点时，只要在期限内，合约就保证了持有者免受该市场下跌的影响，并能从中获利。

这个操作将使你的财务报表将发生如下变化：



对于清崎常说的“你的自住房屋并不是资产，因为它不能为你产生收入”的观点，很多人嗤之以鼻。有趣的是，我在股市中也遭遇了同样的非议。当我看空股票时，我操作看跌期权，它能

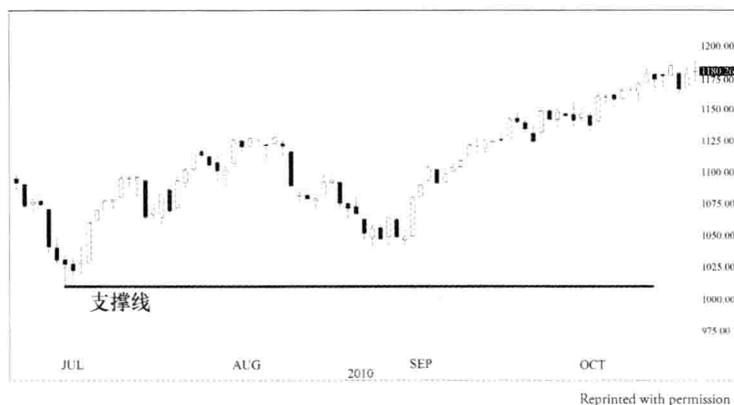
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

帮我赚钱。我的经纪人帮我操作的结果显示如下。请注意，图中调整后的成本为零，也就是说，在期权行权日，调整后的收益率就是无穷大（或者说没有上限）。

证券种类	趋势类型	数量	日	调整后每股成本	调整后成本	到期日	调整后每股	调整后	调整后收益	调整后收益率
SPX Oct 16 2010 945 Put		1 000	8/25/10	$0.00	$0.00	10/18/10	$13.29	$13 292.50	$13 292.50	–

虽然想要准确预测市场走势很难，但我们能做到的是，在较短的时期内把握市场运行的状态——上涨、下跌还是横盘，据此来进行投资操作。

下图是期权到期时市场的实际运行情况：



Reprinted with permission

当然，当我们为房屋买保险时，保险费对于我们来讲就是纯粹的支出，除非房子真的发生意外，比如火灾之类的事故，我们才能得到理赔，否则保险费肯定收不回来。买期权以避险是同样

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的道理。所以，最好的做法是：成为期权的卖方。很多专业投资者就是这么做的。

这也是沃伦·巴菲特长期在股市中立于不败之地的秘诀之一。看看下面《华尔街日报》的报道。

《华尔街日报》市场版

金融衍生品让巴菲特获益

凯伦·理查森（Karen Richardson）

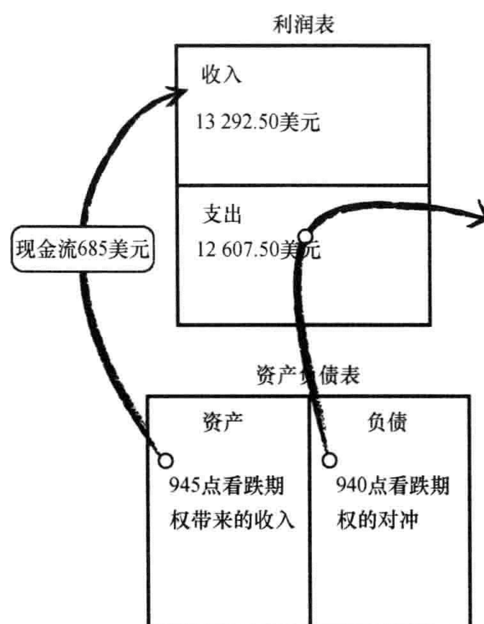
亿万富豪巴菲特近期正在抛售金融衍生品合约。

今年以来，巴菲特先生掌舵的位于内布拉斯加州奥马哈市的伯克希尔·哈撒韦投资公司已经从出售股指和债券相关的金融衍生品合约中赚到了约为25亿美元。这样的金融衍生品能够在基础资产出现不利于持有者的情况下保护持有者的利益。

很多人可能对沃伦·巴菲特在金融衍生品方面的看法存在误解。因为他曾经说过有些金融衍生品是“极具破坏性的金融武器”。对于缺乏财商教育的人来说，金融衍生品可能真的很危险，但对巴菲特来说，它们却是赚钱的机器，能够带来成百上千亿收入。鉴于有价证券不容易掌控，风险又高，所以购买金融衍生品对冲投资风险是必需的操作之一。

事实上，我们可以通过买入看跌期权获取收益，从而获得正向的现金流回报。如下图所示：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



这时我的经纪人帮我操作的结果如下：

我可以通过卖出期权获得无穷大的收益，附加条件是购买看跌期权支付的成本再也收不回来了。这与给房子上保险的效果异曲同工。

总而言之，对于从没接触过金融衍生品交易的普通投资者来说，要学的东西很多。金融衍生品交易确实复杂而充满变数。但好消息是，只要能坚持钻研相关知识，我相信任何人都能掌握对冲投资的真谛。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

证券种类	趋势类型	数量	日	调整后每股成本	调整后成本	到期日	调整后每股	调整后	调整后收益	调整后收益率
SPX Oct 16 2010 945 Put		1 000	8/25/10	$0.00	$0.00	10/18/10	$13.29	$13 292.50	$13 292.50	-
SPX Oct 16 2010 940 Put		1 000	8/25/10	$12.61	$12 607.50	10/18/10	$0.00	$0.00	-$12 607.50	-100.00

我的分享就到这里，下面还是请清崎继续讲他的故事。

躲避“罗宾汉”

小的时候，我很喜欢罗宾汉的故事。可长大后，我才知道罗宾汉是个贼。他嘲讽富人，标榜自己的偷盗行为是“劫富济贫”。现在，很多人都认可他的做法，认为他偷富人的钱分给穷人是英雄壮举。

经济的恶化会导致穷人数量的增加。很多人会走上罗宾汉的道路。他们中的一些人入室抢劫、抢车、抢银行，最终成为重刑犯；还有些人会打你的坏主意，巧取豪夺你手中的钱。

不久前，我就不得不去法庭应诉一个这样的案件。一个 2005 年跟我有过生意接触的人把我告到法庭，说我全部财富的 60%应属于他。用这么荒谬、滑稽的言论与我当庭对峙，他绝无胜算。但我还是要花时间去应诉。

事情是这样的：2007 年市场虚假繁荣时这个人赚了不少钱。现在他破产了，但却心存不甘。为了摆脱窘境，他动起了歪脑筋，打着罗宾汉的旗号，把我告上了法庭，妄图给我加上莫须有的罪

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

名，从我身上抢钱。在法官宣布他败诉后，他又试图通过破产清算摆脱欠下的巨额债务。现在，他离结案还遥遥无期。

常见问题

你怎样保护自己不受“罗宾汉”的侵害？

简答

利用财富法则。

详解

能够保护你财富的方法多种多样，比如房屋报警装置、保险、棍棒、枪支，或是一只忠诚的看门狗。

一个世纪以来，富人用公司这样的机构维护自己的利益。到底公司这样的组织形式如何保护富人的财富？我的法律顾问盖瑞特·萨顿将为你详细解答。

盖瑞特·萨顿详解

风险与投资如影随形，这点是毋庸置疑的。如果法律规定投资人需要承担完全的投资风险，将意味着一旦出现问题，投资人的全部资产会面临可能的损失，没人敢冒这么大风险。但是，如果公司资产能受到某种程度的保护，将风险局限在公司的层面上，愿意尝试进行投资的人数便会增多。

现代公司起源于16世纪，当时营业执照由英国王室授予或颁发，开办公司的人大都是富人和贵族，因为他们有能力承担风险。随着公司的发展，英国经济开始繁荣起来。政府逐渐发现，有限责任公司这种形式可在公司层面为投资者提供一定程度的保护，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

以鼓励投资人控制风险，增加投资的信心。[①]与此同时，随着公司的遍地开花，政府也获得了更高的财政收入。

现在，美国的一些地区，诸如内华达州、怀俄明州和特拉华州，制定了一系列公司风险防范的法律，用以保护公司资产，并且降低了公司开办的相关费用，这使当地公司的规模和收益迅速增长，当地政府的财政收入日渐丰富。这是一种双赢的局面。政府还将有限责任公司纳入特许经营范围，允许投资者用这种公司形式对冲风险，促进了经济发展和税收增长。这种方式的成功，还是归功于其对投资者利益的保护。

令人啼笑皆非的是，政府提供好的公司形式的同时，也提供坏的公司形式，而且不告诉你选择哪种公司形式对你来说最合适。美国的很多地区都有这种家长式作风，虽饱受诟病，但不见改善。政府不会向你传道解惑，也不会给你风险预警。他们任由你作出错误的选择。

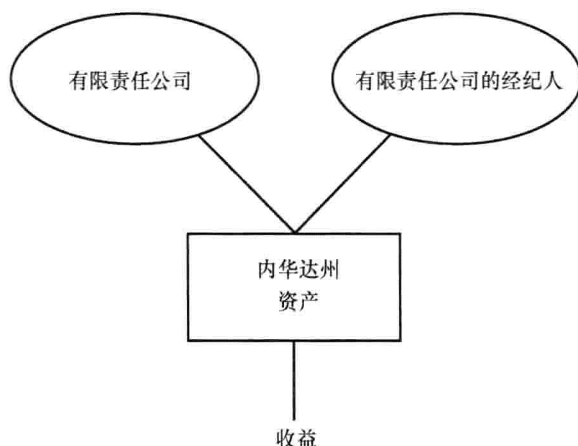
个人独资企业和普通合伙企业就是坏的公司形式的代表。这两种组织形式无法保护你的个人权益，也不能降低你的风险。你最好不要选择它们作为你财富的栖息地。富人很早以前就意识到了这个问题。如果你的财务顾问建议你采用这两种公司形式开始你的事业，那么请毫不犹豫地解雇他，赶紧找个合格的、真正懂得资产保护的人来做你的智囊。

内华达州为你提供了最有利的资产保护信托法案，这项法案的内容是：如果你的资产加入信托保护已经超过两年，那么债权

① 以往，向英国皇室申请获发公司的营业执照不仅需要耗费大量时间，而且过程很艰难。很少有君主会关心商业相关的问题，但国家的大臣们却深谙企业的价值。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人将无权追索这些资产，甚至法院也没有执行的权利。下图是这项法案的简单例证。



有限责任公司赋予你管理、保护资产的能力。资产保护信托就像一面巨大的墙，将你的财产和债权人牢牢隔离。

在创设这些资产保护计划的时候，我时常会想到一个问题："难道政府和税务局不会对此起疑心吗？"

答案你应该已经知道了。政府通过特许、法律、税收等方式鼓励资产保护计划。政府希望富人和其他有能力的人去投资，去冒风险。这样政府才能获得更多的税收收入。所以，做政府希望你做的事情是：保护你的资产。

结论

谢谢你，盖瑞特。

这是本书最长的一个章节。因为风险实在是个宏大的命题。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

降低风险不能因噎废食，也不能沿用前文所讲的七种错误的观念。降低风险最好的方法是掌握控制权。这需要你开始你的财商教育。你懂得越多，你对人生和财富的控制就越牢固。

风险真实存在。事故、错误、犯罪每时每刻都在发生。富人之所以越来越富的一个主要原因就是他们能够控制自己的财商教育而不是逃避风险。保住铁饭碗、存钱、无风险投资、公平分配、共同基金、多样化投资组合及无负债，这七种自相矛盾的观念不能让你高枕无忧，它们只会给你带来更大的风险。

风险在增加。它与不稳定因素密切相关。恐怖主义、经济动荡、中国的崛起、西方社会的衰落等都是不稳定因素，都会增加风险。

真正的财商教育能赋予你掌控风险的能力。这种能力就是“不公平的优势”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第五章

回　报

富人从不为钱工作

在《富爸爸穷爸爸》一书中，富爸爸的第一课就是“富人从不为钱工作”。

我记得，这句话在1997年，也就是《富爸爸穷爸爸》出版的当年，曾令无数读者困惑不已。相信直至今日，仍有部分读者对此无法赞同。在他们眼中，富人都是些嗜钱如命的贪婪之人。

事实上，大多数靠工资生活的人才是真正的嗜钱如命。经历了这样一场金融危机之后，这种状况有愈演愈烈之势。

常见问题

为什么不提倡为钱而工作？

简答

因为货币的价值将不断下降。

详解

在旧的经济体系当中，通过辛苦工作、努力攒钱完全可以获得不错的生活。退休之后，人们还可以凭借银行存款的利息收入

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

保障自己的物质生活。

在当下这种后危机经济中，不仅银行利率屡创新低，政府还将印钞机开至最大马力疯狂地印钞票。这样的举措将对我们手中的货币、存款的购买力产生严重的冲击。

最让我不安的是美国背负的数万亿美元的债务，还有其每日产生的大量利息。在如此沉重的债务压力下，谁都不知道美国还能坚持多久。如果利率像 1980 年的时候再次开始回升，美国的纳税人将无法如期偿还高额的房屋月供，世界将面临又一次崩溃。彼时，真正的经济危机将会重现于世。

类似的债务危机已经先后出现在日本、墨西哥、俄罗斯、冰岛、希腊、西班牙、意大利、波多黎各和冰岛等国及拉美地区。不久后，美国、英国、欧洲大陆也将步其后尘。新的时代即将拉开大幕。

三足凳式的退休保障体系

在旧的经济体系中，财务顾问常会将退休保障比喻成三条腿的板凳。所谓的“三条腿”，分别是个人储蓄、公司的养老金计划及社保体系。这稳固的三足凳曾是二战一代典型的退休保障体系。然而，对于美国的“婴儿潮”一代来说，三足凳只是个历史名词而已。

常见问题

为钱工作，有何不妥？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

简答

赚得越多，赔得越多。

详解

为钱工作的人将会：

（1）掉进高强度工作—高税负—负债—通货膨胀的循环中。他们就好像是跑轮中的小老鼠，拼命奔跑却寸步未行。

（2）停止工作。很多人会问自己：“我为什么要这么拼命？我赚得越多，政府收的税就越高。我干嘛拼自己的命，为别人赚钱？”

这正是富人不为钱工作的原因。

在新的经济体系中，人们必须学会如何将自己赚来的钱迅速、安全地装入自己的口袋。

这就需要财商教育。只有受过教育，你才能揣测出政府的意图，比如，开办企业而非成为雇员，出租房屋而非购置房屋，生产原油而非使用汽油，种植粮食而非消耗食物。比起消耗资源的普通老百姓来说，世界上每个国家的政府都更偏向支持创造社会财富的制造型企业。

高收入不等于富裕

我还记得 1950 年的时候，父亲每月的收入是 300 美元，也就是年薪 3 600 美元。他的收入勉强维持着我们一家六口的生活。他工作勤奋，却还是会时不时遭遇入不敷出的境况。为了摆脱这一窘境，他返回学校深造，以求在获得高学历后获得更高的工资

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

收入。

20 世纪 60 年代，他如愿以偿地获得了连续的晋升，在夏威夷的教育系统内爬到了高位。到 1968 年的时候，他已经出任州教育局的审查委员，每月的工资已经高达 6 500 美元。问题在于，尽管他的收入较之前已经大幅提高，他还是入不敷出。为什么呢？因为他买了新房、新车，还为上大学的孩子承担着高额的学费。尽管收入高了许多，但生活成本也不断上涨。除了零星的银行存款外，他根本没有什么资产。

20 世纪 70 年代的时候，他参与了政府的竞选，却遭遇惨败。年过半百之后，他遭遇失业，几近破产。如果不是靠着社保体系和养老金维持，他的生活将异常艰难。

1971 年，当美元脱离金本位之时，全球经济开始了一次新的繁荣。然而，穷爸爸未能从中分得一杯羹。尽管他受过高等教育，且获得了博士学位，却对现实的金钱世界缺乏了解。他站在 E 象限和 S 象限中看着这个世界的变化，却对 B 象限和 I 象限一无所知。

当身边的朋友们变得越来越富裕时，穷爸爸产生了仇富心理。随着心中的怒火日渐增长，他开始觉得富人们都是些贪婪的家伙。

现如今，数以百万计的人们同我的穷爸爸一样，掉进了相同的旋涡之中。这些人当中，不乏受过高等教育的人。他们勤勤恳恳地工作，却被时代所抛弃，成为经济危机的受害者。他们从未想过，自己被落下的原因正是因为一味地为钱而工作、把钱存进银行。

恭喜你步入亿万富翁的行列

我们都知道，世界上的国家都在疯狂地印钞。无论经济是好

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是坏，印刷机都没怎么闲过。但问题随之而来：这套体系是如何运作的呢？

如果美国印发了数万亿的美元，世界其他国家会印多少？或者，我换个更好的问题：在世界疯狂地印钞过后，你得到了什么？你会变得更加富裕还是更加贫穷？

如果金融危机将世界引入了超通货膨胀时代，你的身边会多出 N 个百万富翁、千万富翁甚至亿万富翁。当然，你也很可能成为其中的一员。

具有讽刺意味的是，我们的身旁有很多亿万富翁正落入破产的境地。如果你今天搬去津巴布韦，再把手中的美元都换成津巴布韦元，亿万富翁的梦想便不再遥远。

实际上，如果真的那么想成为亿万富翁，你只需要到网上去买张面值一亿元的津巴布韦钞票，然后就可以名正言顺地向朋友们炫耀："我可是亿万富翁！"

即便成了亿万富翁，你也还是难逃破产的命运。这就是新的全球经济。

我就在自己的钱包里放一张面值万亿的钞票。100 000 000 000 000 元，数一数，1 后面有 14 个 0。我带着它，好时刻提醒自己：这张拥有惊人面值的钞票在津巴布韦只能买到一个鸡蛋而已。

现如今的世界经济便是如此。虽然国家多印出数万亿元的钞票，数以百万计的美国人民还是躲不过破产的命运。

常见问题

如果富人们都并非为钱而工作，他们工作的目标是什么？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

简答

资产。无论经济繁荣或低迷都能带来现金流的资产。

详解

与其将钱存入银行或是投入养老金计划、股票债券市场，还不如投资实实在在的资产。通过投资资产，你可以实现财富的保值，还能在享有税务优惠的同时获得源源不断的现金流。

常见问题

你如何确信自己投资的资产都足够安全呢？

简答

我挑选资产的标准是：无论经济好坏，都能为我带来现金流回报，同时帮我获得税收方面的优惠。

详解

纵观历史，纸币的寿命都不怎么长。就美国来说，独立战争时期的“大陆币”和南北战争时期的“联盟币”现在都早已成为历史，被封存在历史博物馆里。

尽管这两种货币现如今都已经退出流通，不值一文。然而，在当初那些特定的历史时期里，社会经济体系的运转还是完全依赖它们的。虽然它们先后失去了市场价值，但经济的发展并未因此停下脚步。

很多人都在经济崩塌的过程中迅速积累起了财富。高价值的资产的价格将有可能变得异常低廉。但问题在于，已经习惯于朝九晚

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

五工作的人们很难分清楚什么是资产，什么是负债。

我投资的对象都是对经济至关重要的资产。我投资房产，是因为人们需要遮风避雨的住所。比起透风的桥洞来说，大多数人还是愿意租住一间屋子的。再者，政府还会为穷人们发放租房补助。如果经济下滑，政府将会加大印钞量，通过租客们把钱送到我的手中。有了这些收入，我就能提前偿付按揭贷款。随着经济的下行，政府会为我偿还贷款助一臂之力。政客们可不想看到穷人们沦落街头。

我投资石油，因为它是现如今的动力之源。全世界的交通、饮食和供暖都离不开石油。我投资金银，是因为无论政府印发多少钞票，金银的内在价值都是保持不变的。

除去以上几类，还有很多资产都是对经济至关重要的。选择哪种资产进行投资，就要看你的个人兴趣了。

常见问题

哪种资产对经济重要，你是如何判断的？

简答

看资产负债表，尤其是资产科目。

详解

看看身边普通人的资产负债表，你就能了解对他们来说什么是重要的。所谓的“重要”项目，便是那些必须的花销。比如以下几项：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

利润表

收入
支出 税款：履行公民基本义务 住所：不至沦落街头 食物：基本生存所需 燃料：交通、取暖必需 衣服：生活必需品 通信：手机 交通：上下班的交通工具 娱乐：电影、电视等 教育：融入社会的必经之路

我的资产：

资产负债表

资产	负债
教育公司 住宅楼 5片高尔夫球场及度假村 商业地产 油气开采企业 知识产权 金、银 太阳能企业	

常见问题

是穷是富，从一个人的财务报表中就能看出来吗？

简答

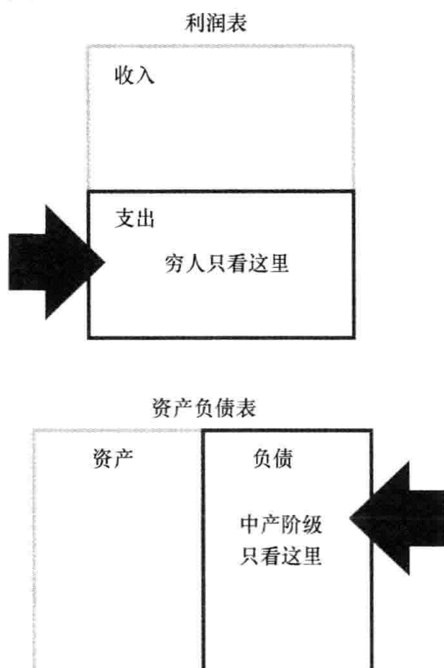
是的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

详解

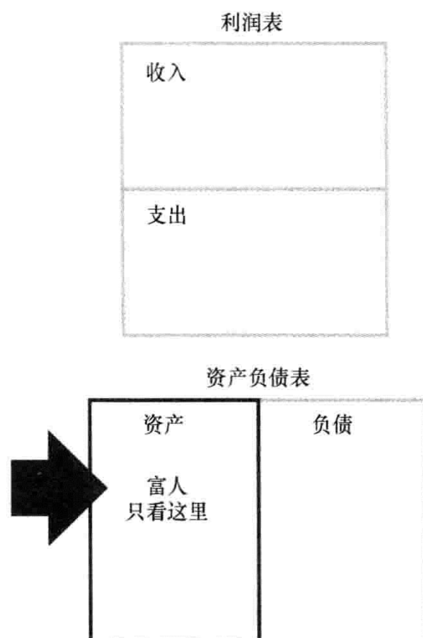
正因为如此，银行家们在进行研究分析的时候，对象便是公司的财务报表，而非老板的大学成绩单。看过财务报表，你就能发现对某个特定的人来说，到底什么是最重要的。据此，你也可以判断这个人的未来将会如何发展。

穷人们关注支出科目。他们每日拼命赚钱，只为养活自己。为了餐桌上的食物、衣柜里的衣服、汽车油箱里的油，他们一刻也不能停歇。其实，问题的关键并不在于他们赚了多少钱，而是他们的消费水平有多高。有很多高薪的月光族，就是因为日常的花销太高，才无法实现财富的积累。尽管他们的收入并不少，但是信用卡账单总能将他们掏个精光。这类人从不为未来着想，他们也不会有未来。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

中产阶级关注负债科目。他们心里想的是如何提升生活质量，因此过度关注负债科目。众多中产阶级都向往富人的生活，却行动不足。他们想要大房子、名牌车、精致的食物、充裕的假期、良好的教育和奢华的生活。最终，他们的花销超过了自己的收入。虽然他们的愿望一一得以实现，却也背上了沉重的债务。他们沉浸于富足的生活之中，但对财商教育却异常吝啬。他们宁愿将自己的钱都交给号称“专业”的理财规划师去打理，也不愿花时间去学习如何掌控自己的财富。



富人关注资产科目。他们深知，只要获得了资产，支出和负债的问题会迎刃而解。在新的经济环境中，如果你不将资金投资于资产，将自有资金转化为现金流的话，将终生难以摆脱为钱奔

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

忙的命运。

我们不要量入为出

很多财务“专家”都建议人们量入为出。诚然，对于穷人和中产阶级来说，这不失为一个好办法。但对于想要变得富裕的人来说，可就是另一回事儿了。金和我就对此持反对态度。在我俩看来，量入为出只会降低我们的斗志。

为此，我们没有量入为出，而是增加了在教育和资产方面的投资。在我俩创办富爸爸公司的时候，每周末都会去上课，以补充自己在经营方面的知识短板。对于房地产、股票交易和大宗商品买卖，我们都上过不同的“补习班”。

如今，每当我们想要添置一项新的负债，无论是新车或是避暑别墅，我们都会先投资一块资产，再通过资产的收入来实现收支双方的平衡。

去年的时候，我想要新买一辆法拉利跑车。当我跟金表述了自己的想法后，你猜她是怎么回答我的？

——“别瞎想了，我们买不起。”

——“干嘛要买法拉利？你车库里已经停着兰博基尼、保时捷，还有宾利，多一辆法拉利又有什么用？”

——“既然要买新车，你准备把哪辆旧车卖掉？”

她的答案是……都不对！

她心里明白，这项新的负债会帮我们变得更加富有。她根本没提车库里停着的那几辆车，只是简单地问了一句：“你准备在哪儿投资？”我来解释一下，她想问的其实是，我准备从哪儿赚回

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

来买车的钱。

当时，我已经找到了一个油气田的投资项目。当油井开发完毕后，由此获得的收入就可以用来偿付法拉利的车款。据测算，那片油井可以开采20年的时间。不等油井开采完毕，法拉利的车款早就还清了。

金获得了一项新资产，她很满足；我得到了一辆法拉利，我很开心。

我们的理论体系很简单：通过资产购买负债。我们没有量入为出，而是随着需求的增长及时扩大自己的投资规模。多年以来，我通过写书、购买小型仓库、分割地块等资产项目的收入购买了不少负债。其中的部分负债（比如汽车）早已报废，但资产还在为我不停地创造着现金流。我们对美好的生活充满向往，也因此而变得愈发富有。

常见问题

你谈到自己投资于房产并借此获得现金流，这不还是在为钱而工作吗？

简答

是的。但两者却有本质区别：无论经济好坏，富人都越来越富裕。这就是区别所在。

详解

富人在挣钱的同时，还遵守着回报定律。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

回报定律

接下来的这部分内容将向你讲述回报定律的三种不同形式。如果你想获得更丰厚的回报，一定要依照这三条定律行事。

回报定律 1 互惠：先给予，后索取

很久以前，我在主日学校就学过这条定律。虽然这一定律谁都明白，但只要谈到钱，大多数人就会把这条定律忘得一干二净。他们只想着索取却从不给予，或是反其道而行之：先索取，后给予。

很多人都想少干活儿多拿钱。我的穷爸爸就是这类人。作为夏威夷教师工会的主席，他的工作就是帮教师们争取更短的工作时间和更高的工资收入。记得有一次他组织了集会和游行，目的就是减少教师的人均学生数量，提升工资水平，以及延长假期、增加福利待遇。对我的穷爸爸来说，这些都是合情合理的请求。

对富爸爸来说，穷爸爸的理论与回报定律发生了冲突。富爸爸认为，要想得到更多，只有付出更多。

在平常人看来，穷爸爸为教师们争取更高的工资和更好的工作，这要求再正常不过。相反，与之唱反调的富爸爸，则会被视为贪婪资本家的典型代表。当时年少的我，也为这种奇怪的现象困惑了很久。

从纽约的美国商船学院毕业之后，我没有选择加入船员工会，而是投奔了标准石油公司。如果成为工会的一员，我的工资会更高些。但穷爸爸的身边都是些工会的人，我自知无法接受他们的那些观念。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

在我看来，如果工作量和工资水平反向增长，最终大家都会变成穷人。

美国的货轮较之前的数量下降了许多，是因为国内的工会要求船务公司提升船员的工资。这一政策迫使部分货轮转移去了低工资的国家进行运营。通用汽车公司之所以深陷泥潭，工会主席难辞其咎。随着工资成本的上升，美国的汽车工业造成了数百万人失业。他们再也无法享受工作轻松、待遇丰厚的美好生活了。

金在造富的路上从未停步，所以每年都会变得更加富有。从 1989 年的一套出租房开始，今天的她已经拥有多达 3 000 套出租房。今天的她收入不菲，是因为她为租客们提供了更多的房屋。再有十年，她名下的出租房可能会多达 20 000 套。到那时，她会赚得更多。她以身实践了回报定律，并实实在在地收获了高额的回报。我明白，肯定会有人在背后说她贪婪，比如我的穷爸爸。

从富爸爸的角度看，金是慷慨的人。因为她遵从了回报定律第一条：先给予，后索取。

这条定律还可以从另一个角度来诠释：善有善报，恶有恶报。如果你恶意欺骗他人，一定会为其所害。

伯纳德·麦道夫就是典型的例子。他骗取投资人的钱，终被禁足于牢狱之中，可谓罪有应得。

不幸的是，我们的周围依然存有很多这样的陷阱。人们深陷其中，却未曾察觉。

回报定律 2　学习，是为了给予得更多

大多数人上学的目的是为了学习如何挣钱，如何为了自己和

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

自己的小家挣钱。很少有人上学是为了学习如何为更多的人创造更多的财富。

大多数人读书是为了进入E象限和S象限。但随之而来的问题是，个人服务的对象终究是有限的。比如说，当我从商船学院毕业之后，身为雇员的我服务对象就只有一个：标准石油公司。大多数S象限的人们亦是如此：以医生为例，一名医生在同一时间只能为一名病人提供服务。

我之所以选择跟随富爸爸进入B象限和I象限，是想让自己的成功为更多人分享。我服务的对象越多，收入也就越高。

随着服务对象的增多，税务和债务会逐渐变成你的朋友。由此，债务和税务能让B象限和I象限的人们变得更加富裕。

如果你只是顾着低头为自己赚钱，只为自己的小家着想，税务和债务就会成为你最头疼的两大难题，处处与你为敌。

之所以大多数人为财务问题所困，是因为他们一心只想着如何学好知识，在E象限和S象限里赚钱，但却忘记了自己还可以通过B象限和I象限来服务更多的人。

回报定律3　充分运用复合式财商教育的力量

在B象限和I象限学得越多，你赚得也就越多。周而复始，随着知识的不断积累，收入也会逐日增长。

赚钱的过程会更加轻松，收入亦会逐日增长。

这就是财商教育的力量。

为了更好地理解回报定律第三条，你要先明白一点：在课堂、研讨会、图书或是学历文凭上，是找不到财商教育的真正力量的。

简单地说，你能向他人传授捕鱼的方法，却无法强迫他人去

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

捕鱼。于此，有两个要点需要阐明：

（1）只有在离开学校、培训班结束、研讨会过后或是读完某本书之后，教育的力量才会显现出来。

这就是为什么医学院的学生要在四年的课堂学习之后，再用四至八年的时间实习、担任住院医师。在这段漫长的时间里，他们需要亲身实践自己在课堂中学到的知识，通过无数真实的病例帮助自己成长为真正称职的医师。

直到离开商船学院后，我才真正成为一名船员；直到完成两年的飞行培训后，我才成为一名飞行员；直到在越南参战半年之后，我才称得上是一名战斗机飞行员。据我所知，不合格的飞行员通常在参战后两个月内就会阵亡。

缺乏财商教育的人常常失败。在创业、炒股、炒房之前，他们大都没有接受过相应的培训。失败之后，他们千方百计地找原因，将失败归罪于一些莫须有的人和事上，然后就此罢手，不再进行尝试。

在前一章的内容中我曾经提到过，自己在 1973 年结束了飞行员生涯之后，便跑去报名参加了一个房地产投资培训的培训课程，还有另一个销售复印机的培训班。

现如今，我的身边还是常有人说：“能请你共进午餐吗？我想跟您取取经。”碰到这类人，我也真的很无语。我想告诉他们，财商教育可不是一顿饭的时间就能搞定的。

还有些自我感觉良好的门外汉向我炫耀：“我买卖过多处房产，房地产投资没什么大不了的。”

首先，投资单处房产和包含 300 个房间的公寓楼之间，差异很大。投资成败与否，关键在于财商教育。我曾经参加过一

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

个为期三天的研讨会，并在会上学到了如何运用债务杠杆实现投资。从那之后，我才算是真真正正地步入了房地产投资人的行列。

虽然投资单处房产和投资公寓楼整体投资原理相同，但项目是否盈利、盈利多少却是由财商教育和实践经验决定的。

我的穷爸爸就在自己首次创业（冰激凌店）中输了个一塌糊涂。在他看来，是加盟商把自己给骗了。但在我看来，他的失败完全归咎于自身缺乏创业知识和实践经验。正是如此，穷爸爸才白白赔上了两年的时间和终生的储蓄，到头来一无所获。

学校里的好学生们都有个通病：过度重视学术教育，忽略财商教育。他们自认为拿到了博士学位、律师证或是会计师证，做生意和投资就是信手拈来的事儿。

我管这叫做学术傲慢，昂贵的学术傲慢。

（2）复合式学习的效果也是呈几何级数增长的。真正的财富秘诀就存在于财商教育之中。在B象限和I象限里学到的财富知识越多，你的财富就会增长地越迅速。

教育的失败

下图就是艾德格·戴尔发现并总结出的“学习金字塔”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

学习金字塔

两周后记忆留存比例	范例	参与性质
亲身实践90%	亲身实践	主动
	模拟训练	
	亲自演示	
亲自讲述70%	谈话	
	参与讨论	
观看并收听50%	现场目击	被动
	观看他人示范	
	参加展览并观看演示	
	观看视频	
单一观看30%	观看图片	
单一收听20%	听讲座	
阅读10%	阅读书籍、杂志	

资料来源：学习金字塔，艾德格·戴尔（1969）。

学习金字塔展示了通过不同的学习方法获取知识后，知识在学习者脑中记忆留存的不同效果。

你肯定已经注意到，最顶端的方法学习效果最佳，即亲身实践。与之相反，效果最差的方式是阅读和听讲座。

在飞行学院里，飞行员们都要在模拟器上进行密集的训练。只有当他们熟练地掌握了模拟器的操作，才能坐进机舱进行飞行。金和我发明的现金流游戏就是模拟器。在游戏中，玩家可以进行

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

多种尝试。千万不要害怕犯错，游戏里的钱都是虚拟的，而获得的知识和经验却是实实在在的。

学习金字塔

两周后记忆留存比例	范例	参与性质
亲身实践90%	亲身实践	主动
	模拟训练	
	亲自演示	
亲自讲述70%	谈话	
	参与讨论	
观看并收听50%	现场目击	被动
	观看他人示范	
	参加展览并观看演示	
	观看视频	
单一观看30%	观看图片	
单一收听20%	听讲座	
阅读10%	阅读书籍、杂志	

资料来源：学习金字塔，艾德格·戴尔（1969）。

遍布全球的“现金流俱乐部”向人们传授着成为创业者和投资者的方法，像极了我当年用以模拟飞行的模拟器。

请注意：对于现金流游戏，很多只玩过一两次的人会自称掌握了精髓。我想说的是，这种态度是另一类傲慢——行为傲慢。

现金流俱乐部会带领你进入学习的下一个层级。我们为有兴

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

趣的会员准备了四大类课程：创业和经营、房地产、纸资产和大宗商品。我们建议将教育进行到底，请一名指导老师，在真实的生活中为你指引方向。将自己的时间投资在财商教育上，学习如何创业、经营和投资，将大幅度地提升你成功的几率。

创业的规模越大、风险越高，练习和模拟越是重要。职业运动员训练的时间和次数远远超过比赛，演员排练的次数远远高过正式演出的次数，正是同样的道理。

复合式教育的效果是惊人的。很多人都知道并了解复利的概念，也听说过共同基金是如何通过多重费用实现盈利的，甚至还对美国利滚利的债务问题非常关注。这样比较起来，你就应该能理解复合式教育的潜在效用了吧？

学习的力量

为了更好地诠释复合式学习的力量，我在此借高尔夫球打个比方。当我们初次接触高尔夫球这项运动的时候，那个过程是很痛苦的：身体扭曲、动作难看，心情也随之沮丧。高尔夫球这项运动的初学者在学球之初往往会耗费大量的时间，却收效甚微。很多人在上完第一堂课之后，就选择放弃了。

但是，如果他们没有选择逃避，而是继续上课、聘请教练、不断练习、每周坚持打三四局球（18 洞）、周末报名参加比赛的话，用不了几年就能打赢身边大多数球手，甚至包括那些具有高尔夫天分的人。

要想发掘出自己的潜能，练习是必不可少的。

在职业高尔夫球选手中，排位前 20 的选手和排位前 125 的球

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

手平均杆数差不到两杆。要知道，排位前 20 的选手收入高达数百万美元，而之后的 100 多位球手也就只能保证小康生活而已。

运动是相通的。决定水平高低的不仅是先天的身体素质，更重要的是后天的学习和练习。这简直是回报定律第三条（复合式教育）的绝佳范例。

教育指的并不是单纯的读书、上课，真正的教育是一段经历。俗话说，万事开头难。学习之初，往往付出大于回报。如何正确地看待这个痛苦的过程，才是最重要的。

虽然泰格·伍兹的私人生活并不怎么光彩，但他绝对是高尔夫球界的神话。他 1996 年从斯坦福退学，在年仅 20 岁的时候就加入职业联赛成为了一名职业球手。签约之初，他就分别与耐克公司和高仕利（Titleist）公司签订了总价高达 6 000 万美元的赞助合同。对于一名大学肄业生来说，这可不是个小数目。

有些人会说，他是天赋异禀，方才一夜成名。也许，他真的是很有天分，但他的成功绝不是一夜间得来的。想要让自己的天分转化为球场上真实的成绩，需要花费大量的时间进行练习，需要为之做出必要的牺牲。我们都太过于关注他加入职业联赛时的年龄，却鲜有人关注他开始高尔夫球生涯的年龄。

当伍兹还在襁褓之中的时候，他的父亲就在自家车库里用毯子自制了一片小型练习场。在伍兹还不会走路的时候，他已经可以经常坐在自己专属的高脚凳上看父亲练习推杆了。

当伍兹九个月大的时候，他的父亲参加了一家高尔夫球俱乐部。此时的伍兹也开始在父亲经常练习的“家用球场”上学习击球了。当他一岁半的时候，伍兹就已经开始学习推杆的基本技术了。

三岁的时候，他在加利福尼亚的海军高尔夫球俱乐部里打出

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

了9洞48杆的成绩。四岁的时候，父亲为他专门请了教练。六岁的时候，他就开始参加少年高尔夫比赛了。1984年，八岁的他赢得了世界少年高尔夫球大赛9~10岁组的冠军。

看到这里，你也应该明白我想表达的意思了。

每一项成功，都是离不开努力和汗水的。对于教育来说，亦是如此。对于大多数聚光灯下的成功人士来说，一夜成名并不是他们成功的真实轨迹。

富爸爸就常说："成功离不开牺牲。"他也说："大多数人都无法致富，是因为他们不愿做出牺牲。"

为什么B象限和I象限的人那么少呢？有个很重要的原因：相比起来，E象限和S象限里的生活要轻松很多，而且起点低。但是，在新的经济形势下，随着年龄的增长，E象限和S象限中人们的生活会变得越来越困难。要想获得长久的成功，人的道德品质也是重要的因素之一。而伍兹，就是在这方面绊了跟头，且为之付出了惨痛的代价。

无穷的回报

遵守回报定律第三条，你就能获得无穷的回报。

1989年，当金最初开始经营自己第一套两居室的时候，她每月的工作都异常忙碌。实际上，当时的她每月只能从那套房获得25美元的租金。20年过去了，她的工作量大为减少，但收入却翻了不知多少倍。即便在经济最不景气的经济危机当中，她的财富还在不断升值。这无穷的回报都要归功于回报定律的第三条定律。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

优质的人际关系网

回报定律第三条还暗含另一个方面：优质的人际关系网。随着财商的提升，你会发现自己身边多了许多聪明人。这类朋友多了之后，你会有机会接触到“非公开”的投资机会。这些投资标的通常在公开渠道是难觅其踪的。这些优质的投资机会不等登出广告便会很快销售一空，通常一个电话交易就确定下来了。

我的度假村和高尔夫球场就是通过这种方式购入的。房产刚进入罚没程序，银行的工作人员就开始主动联系买家，我只打了四个电话，交易就谈妥了。

财商教育的力量

正是因为遵循了回报定律，金才得以在37岁的时候就实现了退休的梦想。这三条定律带领我们实现了财务自由。但在新的经济体系之中，财务自由将变得更加困难。

我和金是在实现了财务自由之后才创办起富爸爸公司的。我们希望在向公众讲述自己的财务自由之路之前，先对自己的财务自由进行压力测试。我们需要弄清楚自己的这份财务自由是否经得起经济起伏的冲击。

事实证明，这份财务自由是经得起考验的。我们时刻以“多给予”为己任，并且每时每刻都在思考如何才能付出更多。学习方面，我们也从未止步，而且在不停地进行着学习和演练，努力提升着自己在B象限和I象限中的技能和经验。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

常见问题

你有一位富爸爸，这算不算是“不公平的优势”之一呢?

简答

半对半错。

详解

富爸爸并没有给我任何东西，只是给我指了条路。九岁时，通过玩“大富翁”游戏我了解到了资产和负债的区别。但我还是继续坚持上课、学习，并将我学到的知识在现实的生活中一一进行实践。

真正带给我“不公平的优势”恰恰是受过实践检验的财商教育。

我和金最大的优势，便是从未停止学习。我们学习，然后在现实生活中实践自己的所学。我们心里很明白，要想得到更多，就得先付出更多。我们给予的越多，获得的税收优惠和低息贷款就越多。如果为别人创造了更好的生活，我们也会获得更好的生活。

常见问题

人们参加金融方面的培训课程，大多是为了提升个人财富，不是吗?

简答

半对半错。

详解

我鼓励人们为社会创造财富。但要记住，重视个人财富也是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

非常重要的。这个世界上，想要拯救地球的人数不胜数。但有的人虽胸怀大志，却连自己都养活不了。连自己都照顾不了的人，只会成为社会的负担。

我还年少的时候曾经学过这么一句话："自助者天助之。"大多数毕业生都怀着一颗济世之心离开学校，却发现自己心比天高、命比纸薄。如果你真的想拯救世界，还是从养活自己开始吧！

1981 年，我有幸在加利福尼亚的一场会议当中聆听理查德·巴克明斯特·富勒博士的教诲。那些不熟悉他的人常会称他为"亲切的天才"。他是建筑"网格球顶"和其他数百项发明的所有者。他的创作让世界变得更加美好。

在一段演讲之中，他说起了改变自己人生的若干件事情。当时的我刚经历了人生中最大的一次打击——尼龙钱包生意的失败，并已陷入破产的境地。我知道自己该做什么，但内心里却异常挣扎，无法平静。坐在台下，听着那位举世闻名的天才讲话，我突然发现自己忽略了什么。我意识到，自己无意间违背了回报定律。

那天清晨，富勒博士对大家说："我工作的目的并不是金钱。我想通过自己的努力帮到更多的人。"他接着说道："我帮到的人越多，我的成就会越大。"

寥寥数言，却如同闪电一样击中了我的心。我意识到，之所以那么纠结，是因为我的世界太小了。我只为了自己活着，为了眼前的金钱而困扰，才会陷入难以自拔的境地。是重新来过的时候了！

几个月后，我开始立志将自己训练成为一名教师，一名传授企业家精神的教师。我决定沿袭富勒教授的思想，将回报定律作为自己的行为准则，指导言行。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

我从小就对老师没有太多好印象，却走上了教师这条路。刚开始的艰辛不用多说，想必大家都能体会。然而，既然想好了要先给予，我会坚持自己的选择，亲身实践回报定律。

对于当老师这件事儿，我有个很独特的优势，那就是自己创过业。我发现，自己可以在传统的教育体系之外开辟出一块新的教育市场：创业教育。

接下来的三年中，我不断地操练着自己的授课技巧，还不时举办研讨会，却很少有人问津。此后的 1984 年，我卖掉了自己的尼龙钱包公司，继续守候着自己的理想。那一年，我遇见了金。当我告诉她自己心里的真实想法后，她说，想要和我一起踏上这段征程。

我们身无分文，两颗心却紧紧地联系在了一起。两个人手拉手，再难的路也会走得轻松很多。如果没有金，我真的无法想象那段难熬的日子要如何度过。

在我和我的比丘尼妹妹合著的自传体图书《富爸爸财务自由，心灵富足》中曾经提到过，当时的我俩经历过一段无家可归的日子。在我俩学着当老师的那段日子里，我们曾经睡过借来的汽车，借宿过朋友的客厅，甚至是存货用的地下室。

五年间，我们的信念从未动摇。五年间，我们想尽办法争取更高的上座率，好挣钱维持家用。五年过后，我们的课程得到了认可，课堂开遍了全美国，甚至拓展到了澳大利亚、加拿大、新加坡和新西兰等国家。

1994 年，是我和金立誓的十周年纪念，也是我们财务自由的元年。

1996 年，我和金发明了“现金流”游戏。通过这个游戏，我们

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

希望可以帮到更多的人，将富爸爸的思想传达到更远的地方。

1997 年，《富爸爸穷爸爸》正式出版。对于我来说，这本书的出版具有里程碑意义。我自己从来就不爱写作，高中时两次毕业考试都不及格，原因正是作文拖了后腿。然而，我还是坚持写出了那本书。我要亲身实践回报定律，回馈社会，造福更多的人。

2000 年，《富爸爸穷爸爸》登上了《纽约时报》畅销书的排行榜。当时，这本书是唯一一本由作者自行出版的书。

还是 2000 年，奥普拉·温弗瑞打电话来邀请我做她的节目的嘉宾。一小时的节目播出之后，托奥普拉的福，我从一个无名的小卒变成了舞台上的明星。

我和金所做的一切，不过就是按照回报定律行事，努力地回馈他人。时值今日，虽然财富已经足够，我们还是没有停下工作的步伐，我们的财富也随之日渐增长，但我们心里很清楚，自己不过是按照回报定律行事，因此受到了它的关照而已。

结束语

之所以要写这本书，是因为这世上的贪婪太过泛滥。为了终结这场金融危机，这个世界需要更多慷慨的人。

我希望能鼓励你这样的人学习财务金融知识，提升财商，发挥自己的能力，为这个世界造福。

富勒博士在 1981 年的时候点醒了我。希望我的这些话也能帮到你，帮你发挥出独特的聪明才智，更好地回馈我们的社会。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

奖 励

常见问题解答

以兹鼓励

我在本书的末尾特意加入了这个问答环节。下面的八个问题都是关于富爸爸财商教育和具体课程的。

对于这个充满机遇和挑战的新世界来说，富爸爸的课程是非常重要的必修课。希望你能通过对课程的学习，实现自我提升和增值，并衷心地祝愿你能在这个充满未知的新世界里开辟出自己的一番天地。

罗伯特·清崎

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

奖励问答 1：富爸爸有何不同

常见问题

富爸爸的财商教育课程有何与众不同之处?

简答

我们的课程由浅入深，而且简单、有趣。随着学习的不断深入，你可以选择自己的学习方向和学习深度。

详解

大多数与金融相关的课程都是从细节着手的。电视、互联网还有报纸期刊上都常会刊登各类有关投资技巧的广告，比如股票交易、外汇买卖、房地产买卖等。在我看来，虽然细节很重要，但刚一开始就从这些略显枯燥的细节入手，学习很容易变成一件无趣的事情。

金和我发明了现金流游戏（具体版本还分为 101、102 和儿童版）。我们将现实的金钱世界搬到了桌游棋盘，搬到了网络上，为这个学习的过程增添了许多乐趣。

游戏，让学习的过程充满欢乐。还记得学习金字塔吗？最好的学习方法，莫过于练习和模拟。现金流游戏正是绝佳的模拟器。通过它的帮助，学员能够高效地领会、记忆住关键的学习内容。

在《不公平的优势》一书中，我用高尔夫举过例。这项运

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

动，在学习之初很容易让人感觉沮丧。然而，只要上过几堂课后加紧操练，再找机会参加参加比赛的话，你就能体会它的乐趣。很多高尔夫爱好者都说过："打高尔夫球会上瘾，戒都戒不掉。"

虽然在真实的投资中我算不上什么常胜将军，但我却对它很上瘾。投资的过程有趣、刺激、充满挑战。最重要的是，如果我获得了胜利，我的衣、食、住、行，甚至退休养老问题都迎刃而解了。这样一来，我就能赚更多的钱，缴更少的税，自由地安排自己的闲暇时间。

通过下表便能看得出，基础型投资的目标是现金流，而量化型投资的目标是资本利得。之前也提过，现金流的税收水平比资本利得来得更低。大多数投资课程，诸如股票交易、房地产买卖和外汇买卖等都是讲资本利得的。

现金流游戏的 101 和 202 版本，则分别提供了现金流和资本利得两种教学内容。

了解了资本利得和现金流两种投资形式后，你就能在现实的投资过程中获得真正的不公平的优势。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

现金流 101 的教学内容是基础型投资。

职业 ____________ **玩家** ____________

目标：构建起高于支出的被动收入，获得正向现金流，从而跳出老鼠跑轮的循环，进入快车道。

利润表

收入

折旧	现金流
工资：	
利息/分红：	
房地产/公司：	

稽核员

（右侧的人）

被动收入：______ 美元
（来自利息、分红、房地产投资及运营公司的所得）

总收入：______ 美元

支出

税：	
自用住宅按揭款：	
助学贷款按揭款：	
购车贷款按揭款：	
信用卡还款：	
日常消费：	
其他负债还款：	
子女相关支出：	
偿还贷款：	

子女数量：______
（游戏之初数量为0）
单个子女开销：______ 美元

总收入：______ 美元

月度现金流：______ 美元
（收入-支出）

资产负债表

资产

银行存款：		
股票/债权：	份(股)数：	价值：
房地产/公司：	首付款：	价值：

负债

房屋按揭贷款：	
助学贷款：	
购车贷款：	
信用卡还款：	
消费贷款：	
房地产/公司：	抵押/负债：
贷款：	

©1996-2010现金流®科技公司版权所有。现金流®游戏中的专利包括：美国商标第5 826 878号、6 032 957号及6 106 300号。富爸爸®、现金流®及投资101®均为现金流®科技公司所有的商标。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

现金流 202 的教学内容是量化型投资。

现金流202　　玩家____________　稽核员____________

期权计算表

认购权证（你预计股票价格将会上涨）

股票代码	股份数 (a)	权证单价 (b)	总成本 (a×b)	协议价 (c)	时价 (d)	价差 (d−c)	收益 (d−c)×a	圈数
								1 2 3
								1 2 3
								1 2 3
								1 2 3
								1 2 3
								1 2 3

认沽期权（你预计股票价格将会下降）

股票代码	股份数 (a)	权证单价 (b)	总成本 (a×b)	协议价 (c)	时价 (d)	价差 (c−d)	收益 (c−d)×a	圈数
								1 2 3
								1 2 3
								1 2 3
								1 2 3
								1 2 3
								1 2 3

圈数：期权在3圈内有效。每走过一圈，相应地在圈数上做标记。

认沽期权（你预计股票价格将会下降）

股票代码	股份数 (a)	权证单价 (b)	总成本 (a×b)	协议价 (c)	价差 (a×c)	收益 (a×b)−(a×c)

关于认购权证、认沽权证和短期交易的记录方法，请参见现金流202说明书的第6页、第7页和第10页内容。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

学习的飞跃

在玩过几次现金流游戏，并对富爸爸的基本理论有了初步的理解之后，相信你会迎来自己学习过程中的第一次飞跃。其中的原因我之前已经提到过：回报定律3——复合式教育的力量。

如果你决定更进一步，可以选择充当现金流俱乐部负责人的助手，或是自己担任俱乐部负责人，甚至自己开办一家俱乐部。

通过指导别人，你会发现自己对于现金流游戏的理解将更上一层楼。那是因为回报定律1：先给予，后索取。

基础课程和进阶课程

基础学习过后，你得挑选自己最适合的资产类别。之前我们也提到过，根据投资的资产类别划分，课程共分为四类：

（1）自主创业。

（2）房地产。

（3）纸资产。

（4）实物资产。

富爸爸公司的课程包括自主创业、房地产和纸资产三类。关于实物资产（比如金银等贵金属），我们并没有专门开立课程，那是因为交易实物资产用不到太多的财商教育。

当我投资于原油的时候，自己便成了一名创业者。投资油气田的勘探、开发是很复杂的投资。

在我看来，创业所需的财商教育是最高级别的。正因为如此，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

世界上最富有的人通常也都是些创业者。

房地产投资需要的财商教育级别次之。

纸资产是最容易介入的投资标的。无论你只有几美元，或是手持百万现金，都可以参与纸资产的投资。同时，纸资产也是风险最高的投资品种，尤其是在现如今这样动荡的经济环境下。

现货交易是最不需要财商教育的。如果你投资金银等贵金属，你只需要知道政府的负债水平和当前央行印钞的速度就行。在美国，自 1998 年起金银就是最好的投资品。投资策略也很简单：购买并持有。

贵金属市场的未来走势取决于各国政府下一步的政策安排。如果各国领导实施了卓有成效的政策，金银价格将会回落。而如果领导人们无所作为，金银的价格将突破历史高位，不断上涨。

课程和训练

富爸爸公司开设有“富爸爸教育”和“富爸爸实战”两类课程，分别进行学术教育和实战训练。若有意了解更多详情，可以登录 RichDad.com[①]进行查询。

哪些课程最适合你

哪些课程适合你，关键点在你身上。

1973 年，当我从越南战场上归国之时，富爸爸建议我去参加

---

① 富爸爸中文网网址是 www. fubaba. com。——编者注

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一堂房地产投资的课程，从中学习如何通过债务杠杆实现盈利。既然美元是由债务支撑着的，债务知识的学习是财商学习中必不可少的一环。

当我告诉他自己创业的想法后，他建议我先去参加正式的销售人员培训。1974 年的时候，我加入了 Xerox 公司，为的就是它备受称誉的培训课程。我在 Xerox 公司工作了四年，最终成为了公司业绩最好的销售人员。

今天，我成了畅销书的作家。强调一点，我的书“最畅销”而非“文笔最好”。

我也推荐你去学习一下量化型投资，比如我们课程中的期货交易。无论市场涨跌，期货交易都有盈利的机会。

我从未停止过学习，因为我不想将自己的“不公平的优势”拱手让人。

奖励问答 2：我需要请教练吗

常见问题

该什么时候请教练?

简答

发现值得为之奋斗的目标之时。

详解

职业选手聘请教练，业余选手则不用。

超人和女超人都只是漫画书中的人物。我们不是超人，只不

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

过是普普通通的人而已。

所有专业的运动员都有教练。虽然他们中的多数都天赋异禀，但都离不开大量的训练。毕竟他们并非超人。

当然，我也不穿斗篷，背后也没有标志性的字母“S”。话说回来，如果我真的拥有了超能力，日子肯定会好过很多。

虽然我成不了超人，但我的身上却蕴藏着很大的潜能。我知道，假使自己想要将潜能充分地发挥出来，肯定先要给自己点压力才行。

如果我心底的愿望足够强烈，自我加压就成了顺其自然的事儿。我会克服自己的懒惰、拖沓，并为实现自己的目标聘请教练。

最近，我有一位好友离开了人世。他事业成功、家庭美满。然而，健康问题却成了他的软肋。非但没有调节饮食、戒酒，他还比以往更加拼命工作。他跟大多数人一样，双眼紧盯着自己的收入，任由自己的健康状况日渐恶化。现如今，他的遗孀只好带着两个失去了父亲的小孩独自生活。

我曾经跟他走过同样的道路。35 岁之后，我的锻炼少了，吃的却比以前更多，常常喝酒，并且时常加班。没用多久，我的体重就上升了 60 磅。

当时的我只是不断地念叨：“我从明天就开始减肥、锻炼身体。一个月内，我要恢复到原来的体型。”然而，明日复明日，明日何其多。时间一天天过去，我的体重却不降反升。

有一天，我坐在书桌前，看着自己和金在海滩拍的一张照片。照片里的金微笑着，是那么的迷人。反观站在她边上的我，有两个她那么肥，真是有碍观瞻。直到那一刻，我才下定决心，不再自欺欺人，而是聘请教练开始自己的减肥计划。

在多次尝试过后，我最终选定了市里的一名以严厉著称的教

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

练。他对我的训练认真负责，甚至拿出训练二三十岁小伙子的训练标准来要求我。在他的眼中，年龄不是什么大问题。我自己一直在用自己的年龄找借口。这个借口到了教练那儿，却再也行不通了。这才是我请教练的意义所在。

现如今，我已经六十多岁了。论健康状况，现在的我，身体要比十年甚至二十年前还要健康。我的体重虽然还会有些起伏，但却都在掌控之中。更重要的是，现如今的我更加注重自己身体的健康，更愿意多花些时间和精力在养护和锻炼身体上。随着年龄的不断增长，身体的健康问题显得越来越重要。为此多花费一些时间和精力是非常必要的。

聘请教练的目的并不只是为了我一己的健康着想。健康固然重要，但在我的心目中，和金两人共度的生活对我来说更为宝贵。她让我们的生活充满色彩。我想尽可能多地陪伴在她左右。为此，身体是基础中的基础。

现在该轮到你了。对你来说，到底什么是最重要的？健康和金钱都不是最终的答案，它们只是为实现你最终的目标而必备的工具而已。话虽如此，金钱却无处不在地影响着我们生活的每个细节。我还记得早年遭遇破产之时，我心怀愧疚，觉得自己对不起金，让她失望了。于是，我为自己寻找教练，希望能以最快的速度东山再起。

如果你决定转换自己所属的象限（比如由 E 象限到 S 象限，由 S 象限到 B 象限），我建议你请一位教练。对于大多数人来说，转换象限可不是什么容易的事儿。因此，如果你对自己的人生上心的话，聘请教练是必不可少的环节。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

奖励问答 3：如果我债务缠身，该如何是好

常见问题

我已经债务缠身，财商教育真的能帮到我吗？

简答

比较困难。

详解

债务也有好坏之分。坏的债务为人所不齿。正是由于这类债务的负面作用，美国和全球的多数经济体才陷入了这场影响深远的金融危机之中。

我是很希望鼓励你购买富爸爸的课程班的。然而，坏的债务通常只是个征兆。据我的经验，它通常只是冰山浮于水面上的那一个小角而已。

如果你债务缠身，我建议不要急着参加我们的课程班，可先参加现金流俱乐部跟别的俱乐部成员多玩几次游戏。希望你能从游戏中找到自己身陷债务泥潭的原因。在对自己的状况有了较为清晰的认识之后，再设立财务目标也不迟。

冲动、缺乏理性思考是财务危机最大的动因。沃伦·巴菲特就常说："如果你无法控制自己的情感，便也无法掌控自己的财产。"

许多年前，我背负着 100 万美元的债务。凭借着我和金设定的计划，我们将坏的债务转变为健康的债务，最终走出困境，收获了成功。关于这类相关产品，请登录 RichDad.com，参阅《我们如何摆脱坏的债务》一文。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

奖励问答 4：我从哪儿开始

常见问题

我自己没什么钱，该从哪儿开始？

简答

找份工作，先做事儿。

详解

当我还年轻的时候，大人们就常教导我：“自助者，天助之。”

这世上乞求帮助的人很多，但少有人愿意对他人伸出援手，甚至不愿帮自己一把。好多人念叨着“我没钱”，就停下了奋斗的脚步。

“我没钱”这三个字，说起来很轻松，但却一点儿都不值得骄傲。在现实的世界里，志向要比教育更加重要。之所以大多数人为钱坐困，首要原因就是缺少雄心壮志，其次便是缺乏财商教育。如果你自己都没有远大的志向，即便有了财商教育也还是于事无补。

在夏威夷，有个 15 岁大的小男孩每天放学后会骑着自行车来到公交车站，搭车进城后，他继续骑着自行车来到现金流俱乐部。在俱乐部参加完活动之后，他再沿原路返回，沿着自行车—公交车—自行车的路线回到家中。

我坚信，这个小男孩未来无论从事什么行业，都能获得成功。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

奖励问答 5：有适合我的课程吗

常见问题

我已经是比较内行的投资人了。你的课程班能帮到我吗?

简答

恐怕不行。

详解

我们课程班的目标受众是那些想要学习的人，而非自认为内行的“投资人”。在刚刚过去的金融危机中，数百万的人盲从那些所谓的专业的投资人，让亿万资产刹那间灰飞烟灭。

安然公司的总裁之前常被舆论和媒体称为“最聪明的人”。今天重新提起这句话，已被解散的原公司雇员和遭受了严重亏损的投资人肯定无法予以认同。

还记得雷曼兄弟吗?这个曾经荟萃了全世界精英的公司，如今也已经慢慢淡出人们的记忆。

美林公司，这个庞大的财务顾问公司，客户数量高达百万。如果当初没有美国政府的输血救援，也难逃破产的命运。

那些曾经活跃在各电视台的金融专家们呢?他们那么聪明，为什么没警告投资人，让他们赶紧从股市里抽身?他们哪儿来的底气，这会儿还好意思在各种媒体上大放厥词?

即便你在 2007~2010 年间获得了盈利，其实还是有提升空间的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2007~2010 年是我投资生涯中最光辉的几年，几年间我赚得了数百万的利润。我心里明白，自己提升的空间还是很大的。

我为自己下一步的学习制订了计划。这计划并不是什么学校得来的文凭，而是财商教育，我的“不公平的优势”。

我前面举过例子，排名前 20 位的高尔夫球手与排名前 120 位的高尔夫球手平均成绩只差不到两杆。前 20 名的选手收入高达百万，而之后的 100 位选手只能混个小康的生活。有兴趣的话你可以去采访一下，没有哪个高尔夫球手会说自己已经到巅峰了。可能他们已经打过几千场比赛，他们还是会不断练习，以求更好的成绩。

职业选手心里很清楚，魔鬼存于细节。认真地研究这些细节，能帮他们获取最大的“不公平的优势”。

奖励问答 6：对于创业者来说，有合适的课程吗

常见问题

有没有专为创业者开设的课程？

简答

当然有，我们针对创业者开设了专业的课程。

说到底，我们的课程其实都是为创业者开设的。无论是开办公司、投资房地产还是进行纸资产或贵金属的交易，这部分人都有着两点共性：掌控自己的资产，掌控自己的未来。

如果你不是创业者，很可能就是上班族。你的生活应该就是按着工作、存钱、把养老金交给别人打理这一传统的套路日复一日地进行着。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

详解

将公司打造成一项资产，需要拥有最高级别的金融知识。社会需要有更多的创业者创造就业机会，富爸爸公司因此专门开设了一门名为“GEO”的课程。GEO 意为全球创业者联盟（Global Entrepreneurs Organization）。从名字就看得出，这是我们最富有活力的一门课程，是为创业者和有志于成为创业者的人而专门开设的。根据我们的计划，GEO 是一个三年期的课程。学员们通过三年的学习，将沿着富爸爸的路线成长为一名合格的创业者。

常见问题

课程能手把手教我创办企业吗？

简答

不行。

详解

GEO 的目的在于训练学员成为创业者。课程结束之后，如何开办自己的企业需要学员自己决定。①

常见问题

我想边上课边创业，可以吗？

简答

如果这样的话，我们的课程可能不适合你。

---

① 当然，你也可参考学习《富爸爸如何创办自己的公司》一书。——编者注。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

详解

我曾经上过飞行学院。在学业结束之前，我都算不上正式的飞行员。

医生们在离开医学院前，都算不上真正的医生。离开医学院之后，他们还得经历实习和住院医师的锻炼方才能够称为医生。并不是所有的学生都能从飞行学院或是医学院成功毕业。

如果我在加入海军陆战队之初就放言：“我想上学第一天就登机训练”，那我肯定当即就被遣返回家了。对于商业来说也是一样，大多数拥有创业想法的人都盼着自己当老板，却忽视了基础的教育。根据调查，90%的新公司都会在五年内遭遇破产的命运。

如果你想成为存活下来的那 10%中的一员，努力是必不可少的。假如你执意要靠运气获得成功，还是不要来参加我们 GEO 的课程为妙。

经历了艰苦的学习过程，我才被授予了飞行员称号，被准予登机飞行。当时的我可以自由选择机型。在运输机和战斗机之间，我选择了武装直升机。这是我一生中最明智的选择之一。在我学会了如何驾驶飞机之后，便拥有了选择的权利。

战斗机符合我的个性。驾驶武装直升机，主要攻击目标是敌军的地面武装力量。空对地，典型的不公平较量。我又一次获得了“不公平的优势”。

常见问题

如果我有个特棒的点子，能行吗？

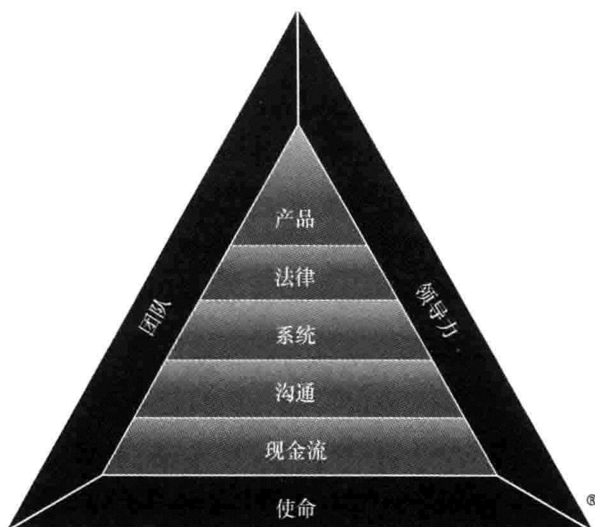
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

简答

妄想症就是这么开始的。

详解

下面的图就是 B–I 金字塔，其中包含了企业的八个要素。



请注意，在 B–I 金字塔的八个要素中，“产品”所占的份额是最小的。这是因为，产品和服务对于企业来说是重要性最低的部分。

产品，其实是冰山露在水面上的那个小角。真正令游轮恐惧的，乃是水面之下冰山庞大的身躯。

每当有人跟我说起“我有个好想法”或是“我有个好产品”的时候，我知道他们并没有看到水面之下的冰山。不知道他们有没有

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

看过《泰坦尼克号》。真正造就或毁掉企业的，是那些无形的因素。

GEO 课程正是要教给你如何拼凑起这八块内容，让它们发挥出最高效的协同效应，让你的企业充满竞争力。对于真正的创业者而言，整合才是最关键的任务。

一旦创业者了解了如何将这八块内容整合起来，无论经营哪类产品和服务，他们都能打造出一家优秀的企业。

常见问题

何谓“企业八要素”?

简答

简答，对这个问题来说有点困难。我还是简要地介绍一下这八个要素分别的含义吧！详细内容可以参考我的《富爸爸成功创业的 10 堂必修课》一书。

使命

使命是 B-I 金字塔的底座。它是金字塔的基础，是企业存在的理由。

使命来自于企业家的内心深处，是赚取利润之上的企业动力之源。

业界有这么两种不同的创业者：变革型创业者和交易型创业者。前者最优秀的代表堪称史蒂夫·乔布斯，优秀的设计师、发明家。交易型创业者的目标是击败竞争对手。他们压低经营成本，从而获取利润。大多数创业者属于后者。我本人，则在两类均有涉猎。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

团队

成功的团队，其成员的背景各不相同。通常来讲，成功的团队包含职业人员（律师、会计师等），具备职业技能的人士（公关人员、市场营销及销售人员）、技术人员（市场策划、美工、文案、网页设计）等。团队成员的经验、背景各不相同，各自的预期也有所差异。富爸爸常说："生意好做，人难处。"

这也正是大多数创业者无法获得成功的关键点。在他们的企业里，每个人都是一条独狼，靠自己的能力支撑着整个企业。论实质，他们拥有的不是企业，而是一份工作。

领导力

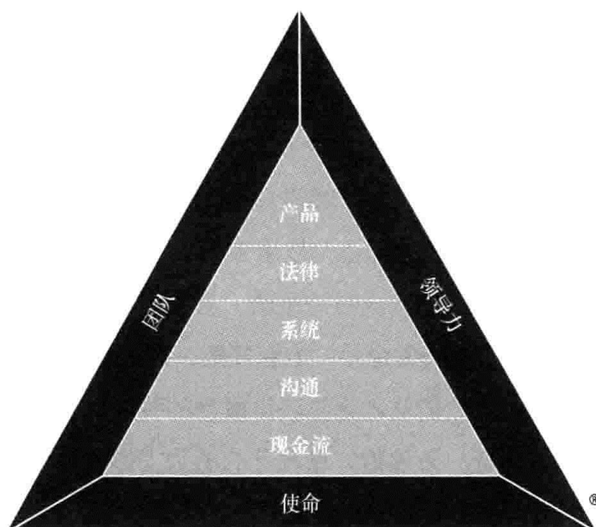
创业者是整个团队的领导和核心，其最重要的目标是整合人力和物力，在既定的时间和预算内完成目标。团队的领袖，扮演的是资源整合者的角色。

领导者雇佣各方面的专家，如律师、会计师、网页设计师等。这些专业的人才对特定领域内的知识非常精通，但他们的能力通常只限于八要素中的某一单项。领导者需要广泛涉猎，对企业八要素的内容均应有所了解。

大多数创业者失败的原因在于，他们在离开学校到创业之前的过程中，自己的经历过于单一，缺乏宏观的认识，尤其缺乏领袖才能。

看看下面的 B–I 金字塔，你会看见外围的三项要素：使命、团队和领导力。这些都是军校里的课程内容。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



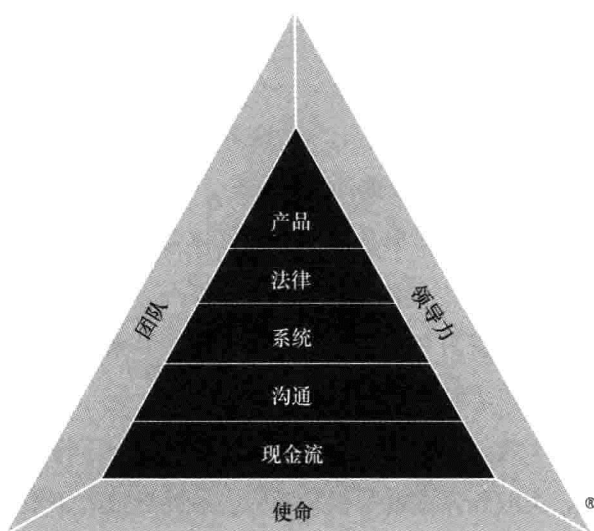
尽管我并没有读过传统的商学院，但却在创业的路上走得比较成功，究其原因，是得益于军校的学习。进入美国商船学院的第一天，教官就要求我们牢记学校的校训，也就是使命。第二天，我们就开始接受团队管理的训练。

今天，我公司聘用的员工都是些高校的毕业生，他们毕业于商学院、法学院。跟我比起来，他们比我更聪明、受教育程度比我更高。

军校的教育帮我在创业的过程中争取到了比传统高校毕业生更多的“不公平的优势”。在职场中，商学院的毕业生要比我优秀得多。我对此并不在意，因为我从没想过要跟他们在职场上一争高下。

GEO 项目对使命、团队和领导力给予了重点关注。如果你是强有力的领导者，便完全可以雇佣比你更聪明、受教育程度更高的雇员为你工作。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



现金流

企业的现金流是由首席财务官（CFO）或是主管会计掌管着的。现金流的企业地位在使命之上，也常被称为“企业的生命线”。

如果领导人管理有方，用于发放工资、奖金、红利甚至增加资本的现金流应该非常充裕才是。这样的话，企业才能不断地向前发展。

反过来说，如果指挥不力，现金流就会发生短缺。相应的，工资欠发、裁员甚至资本金挪用事件就会逐个发生。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

沟通

沟通的作用又在现金流之上。无论系统内部或是外部的沟通，都直接对现金流产生着积极或消极的影响。

外部的沟通，主要对象是消费者，具体形式包括公关、市场营销、广告及销售。内部沟通的主要参与者包括雇员、供应商、管理层及股东。如果公司或组织的沟通不善，其余七要素都会相应受到影响，尤其是现金流。

销售等同于收入，是沟通的一种表现形式。对于许多初创期的企业来说，失败的原因就是销售不力，最终导致入不敷出的情况发生。

销售培训是 GEO 课程中重要的一环。如果你不喜欢销售，或是不懂得如何销售，我奉劝你还是不要走创业这条路为妙。

1973 年，我从越南战场归国。我的富爸爸就让我去试着听听销售人员的培训。因此，我进入 Xerox 公司工作了四年。之后，我才开始了自己的创业之路。

对于创业者来说，最重要的能力是筹资。如果创业者不具备销售的能力，企业将无法存活。无法为自己的企业获取资金，这是大多数企业败在起跑线上的主要原因。

筹资，也是 GEO 课程中另一块重要的内容。

作为 GEO 的一员，你将学习到如何成为优秀的公关人员、市场营销人员和销售人员。我们会把销售变成一件简单的事儿，帮助你掌握。如果你公关能力欠佳，销售肯定不会是什么轻松的事儿。在 GEO 的课程班中，你将学习到如何进行内部、外部的沟通，从而帮助企业成长。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

系统

企业本身就是一整套系统。一辆车、一个人也同样是一套系统。

一辆车包含燃料系统、点火系统、制动系统、转向系统和其他多个系统。如果其中某个系统出现故障，汽车运行就会出现障碍，甚至发生无法启动的情况。

人体都有循环系统、呼吸系统、消化系统、骨骼系统、神经系统。同汽车类似，如果体内的某个系统出现衰退，人的整个身体都会受到影响。严重的话还可能导致瘫痪，甚至死亡。

企业跟汽车、人体的道理一样。在企业的系统里，有电话系统、网络系统、财务系统、销售系统、法律系统、生产系统、物流系统等诸多系统。同理，如果其中的某个系统被破坏，整个公司都将面临或小或大的风险。

比如说，某个公司的业务系统很强，但财务系统很薄弱。用不了多久，企业就会因为缺乏财务信息而弄不清楚自己的盈利状况，甚至出现少缴或多缴税款的情况，最终导致现金断流的结果。

学习财务知识和管理财务系统也是 GEO 课程的重要内容之一。

法律

合同、协议及与企业运营相关的法律知识对于企业的成功来说都是非常重要的。

合同创建并定义了资产的内容。比如说，我可以通过合同将自己写的书转化为智力资产。缺乏法律意识，企业是很难扩大规模的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

房地产投资中的法律问题更是多如牛毛。股票交易和筹资相关的法律也不在少数。如果缺少了法律的约束，整个世界会乱作一团。

与员工之间的雇佣关系、与租客之间的租赁关系也同样是由法律合同来界定的。

很多创业者打造出了不错的企业，但转手却将自己努力得来的辛苦钱交给了律师。其中最主要的原因正是缺乏法律知识，犯下了低级的错误。

法律是创业之路上重要的组成部分。它位于金字塔的第二层，时刻提醒着你要建立起健全的法律流程，同时聘请优秀的律师为你出谋划策。

产品

分量最轻的组成部分就是产品了。这并不是说产品无关紧要，或是可以粗制滥造。从消费者的角度来看，产品可是非常重要的。但对于创业者和投资人来说，企业本身才是最为重要的。

我认为，每个人脑中都有价值百万的好创意或是好产品。问题在于，他们不具备创业者的能力，不能将脑中的想法变为现实，从而创造出实实在在的利润。

从B象限和I象限的角度看，比起具体的产品来说，企业要重要得多。产品不过只是产品，而企业则是一项资产。

常见问题

难道我们不都是资本家吗？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

简答

不！

详解

在共产主义社会之中，医生、律师、银行家、飞行员、网络设计师、教师等职业依然存在。无论是资本主义社会、社会主义社会还是共产主义社会，这些职业都会存在。

真正的资本家是那些利用他人的金钱和劳动实现政府和人民所需所想的人们。他们动用资本市场的力量，在这个过程中同时获得财富。如果你只是为钱而工作，并用赚来的钱进行投资，充其量只能算得上是资本主义社会的一个组成部分，绝对称不上是真正的资本家。

对于资本主义的定义是："一种经济制度，在这样的制度下生产资料都归私人所有，生产所得的利润由私人占有。"

卡尔·马克思定义了无产阶级和工人阶级。这两部分人是没有生产资料的。当学校通过教育帮助你成为了会计师、律师、医生的时候，你毫无意识地成为了替资本家打工的雇员。富爸爸三年制 GEO 课程的目标是帮助你成为真正的资本家。

奖励问答 7：人人都能创业吗

常见问题

是不是人人都能成为创业者呢？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

简答

是的。我邻居家有个小男孩，每周末都替人修剪草坪。他就是创业者。

创业并不是什么不得了的事儿。创业成功，才真值得炫耀。

相关调查显示，要按照每小时的平均收入计算，很多创业者的收入水平要比他们雇佣的员工低。

详解

开始创业没什么了不起。与其问如何开始创业，不如问问自己希望成为哪类创业者。

中国有句古语说得好："林子大了，什么鸟都有。"

如果你研究过现金流的四个象限，可以把这四个象限分别看成是不同的林子。在每片树林之中，都生活着很多不同种类的鸟。下面的内容表达的就是这个意思：

E象限

在这片林子当中，有各种类型的雇员，从CEO到门卫、律师到挑夫、会计师到税务筹划师、经理到保洁员都属于这个范畴。

按合同类型划分，有全职员工和兼职员工。按照收入方式划分，有的按小时付工资，有的按月付工资，还有的人按照销售额获得提成。有些人在家工作，有些人在办公室工作，还有些人工作完全不受地点限制，可以在任何地点办公。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

S 象限

在 S 象限这片森林里，鸟儿的种类就不太一样了。大多数创业者出现在这一象限。S 象限代表了雇员少于 500 人的小企业（Small），也代表了具备专业技能的聪明人群（Smart）：医生、律师、咨询顾问。

与此同时，S 还有如下几类意思：

- S 代表自私（Selfish）。这些企业之所以缺乏成长性，主要因为不愿与他人分担工作、分享胜利。S 象限中的人事必躬亲。他们自己接听电话，自己打扫办公室，自己填报纳税申报单。
- S 代表愚蠢（Stupid）。大多数 S 象限的创业者都是自己选择了创业的道路，他们其中也涌现出不少的成功人士。但同时，S 象限中还有另一部分成员，他们又傻又笨，根本没有企业愿意聘用他们。所以，他们只好被动地走入了 S 象限。
- S 代表明星（Star）。歌星、电影明星及体育明星都属于 S 象限。他们凭借自己的艺术、体育天分为自己获得收入。
- S 代表特立独行（Strange）。大多数艺术家和那些特立独行的人都属于 S 象限。在常人眼里，他们行为奇特，甚至有些怪异或荒诞。这部分人大多数都与普通大众合不来，他们也从没打算融入到常人的圈子中去。现如今的网络世界中，这样的人儿比比皆是。他们行为夸张，只为博人眼球。
- S 代表自我雇佣（Self-employed）。大多数创业者并非大型企业的所有者，而是以自我雇佣的形式开展业务的。他们握着的，其实只是一份工作而已。他们无法停止工作。一旦停下，他们的收入也会立即断流。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

企业如果可以在没有老板直接干预的情况下维持运转，甚至越做越好，这老板才算得上是名副其实的创业者。他们打造出了一项资产，一项可以主动产生现金流的资产。

B 象限

B 代表着大企业，即员工人数超过 500 人，且盈利丰厚的大企业。

大多数 B 象限中的大企业都有成熟的公司运作体系，大多拥有分公司。

大企业中的职业经理人与初创型企业的经理人差别很大。我之所以最终选择离开 Xerox 公司，其中的一项原因就是无法认同公司聘请的那些管理者。两类公司的公司文化也非常不同。

想要在 B 象限中打造出自己的企业，以下几种方式可供你参考：

- 连锁加盟。连锁加盟是指主导企业把自己开发的产品、服务的营业系统（包括商标、商号等企业形象，经营技术，营业场合和区域），以营业合同的形式授予加盟店的合作模式。加盟店可以用加盟总部的形象、品牌、声誉等，在商业的消费市场上招揽消费者前往消费。麦当劳就是这类业务模式的代表。
- 品牌授权。品牌授权是指授权者将自己所拥有或代理的商标或品牌等以合同的形式授予被授权者使用，被授权者按合同规定从事经营活动（通常是生产、销售某种产品或者提供某种服务），并向授权者支付相应的费用权利金的合作模式。富爸爸公司就是采取这种模式进行经营的。我们公司总部不大，却将业务通

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

过品牌授权的方式延伸到了全世界的多个国家。

● 多层次直销。多层次直销指的是直销企业在具体开展的直销业务中，允许自己的直销产品经过若干层次的直销商的销售行为而进入到消费者手中。在多层次直销中，其独立签约的直销商们往往都在努力打造自己的直销组织，只有它的营销组织不断扩大，它才可以通过管理整个营销组织的绩效增长获取更多的利益。多层次直销的模式可以实现爆炸式的扩张。这种模式的启动资金很少，但只要运作得当，便可以迅速吸纳数千人加入。

目前，全世界有数亿人正在从事多层次直销业务。

I 象限

I 代表投资人，也就是懂得如何进行融资的人群。一旦学会了如何创建 B 象限中的企业，又懂得如何进行融资，那你就是真真正正的资本家了。

● 银行融资。投资房地产的时候从银行融资，就属于 I 象限的运作行为。这也是富爸爸坚持让我参加房地产培训班的用意所在。在课程中，我不但学会了如何筹划税务，更重要的是学到了如何通过债务辅助投资。今天的我，负债规模上亿。但这些健康的债务非但没有增加我的负担，反而为我带来源源不断的收入。更难得的是，这些收入大多还是免税的。

如果融资是为了购入自住的房产或汽车，这一行为算不上投资，而是消费。

● IPO（首次公开募股）。在本书中，我写到了公司可以通过 IPO 的方式从公开市场融资。从创业之初开始，让公司上市就一

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

直是我的目标。这个梦想持续了 30 年。虽然过程历经坎坷，但我也从中受益良多。

要想通过 IPO 的方式进行融资，首先要保证自己的企业是属于 B 象限，或有能力进入 B 象限。如若不然，市场是很难接受你 IPO 请求的。

• 私人募集。私募，相信对你来说并不是什么陌生的词汇。与 IPO 相反，私募的对象并不是公开市场，而是在小规模内进行资金募集。私募的规模通常比 IPO 要小，出资人也仅限定在几人或几十人。再强调一下，私募的对象可不是所有人。

对于公开市场发行的股票，通常都是普通股。这类股票相对投资风险较低，比较适合那些未受过金融教育的群体。

我只有二三十岁的时候，做过几次私募，为我的油气田项目筹集资金。比起钱来，我更在乎的是通过私募学到的知识。在整个过程中，我费了不少力气。虽然最终没赚多少钱，但却积累了不少知识。

之后，我的那些经验和知识帮我在油气田的投资中赚了不少钱。回报定律和复合式财商教育的力量又一次在我身上得到了体现。

• 连锁加盟。连锁加盟有标准的加盟条件和操作流程。加盟总部允许加盟商使用自己的产品、服务、品牌、商标、广告及商业秘密。麦当劳就是通过这种方式扩大自己业务的。此外，麦当劳还通过股票市场进行融资。

我自己还没有成功地实践过连锁加盟的模式。从长经验的角度说，我很想尝试一次。在我看来，连锁加盟比 IPO 更需要技巧。因为，大多数加盟商是没有任何经验的新手。如果能教会这些普通人掌握技术、实施管理、实现盈利，这真是很有成就感的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一件事儿。

常见问题

GEO 的课程中有 B 象限和 I 象限的相关培训内容吗？

简答

是的。这正是 GEO 课程设立的初衷。

详解

这个世界上大多数人处于 E 象限和 S 象限。这个世界对 B 象限和 I 象限的需求很旺盛。据此，富爸爸公司创建了 GEO 课程。课程的第一步就是成为创业者，在 S 象限中将自己的企业打造成一项资产。

记住，大多数 S 象限中的人实际上都是自己雇用自己，企业离不开他们。一旦放手，企业便会停摆。如果你能在 S 象限中打造出可以自主运作的企业，便可以开始准备进入 B 象限了。

常见问题

是不是参加了 GEO 课程班，就一定得进入 B 象限或者 I 象限呢？

简答

不是。

详解

任何时候选择退出都是可以的，毕竟每个人的志向不同。在我

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

看来，大多数人会更愿意待在S象限里运作一家小企业。

常见问题

为什么人们会在进入B象限和I象限之前就停下脚步？

简答

每个象限都有各自的利弊和相应的挑战。B象限和I象限中的挑战是最大的。想要在这两个象限里获得成功，需要最扎实的教育、最坚定的信心、最执著的付出和最高超的领导能力。

详解

之前提到过，我曾经就读于飞行学院，后来成为了一名飞行员。直到毕业的那一天，我才完成了从学员到飞行员的正式身份转变。学业结束之后，我才有权挑选自己未来驾驶的飞机种类。随着飞行经验的累积，我又产生了新的学习需求——战斗机驾驶。

在GEO课程班中，也会有相应的知识、技能训练安排。我们会从S象限做起，学习必备的技能，为成功创业做好准备。接下来，就可以沿着这条路继续走向B象限、I象限了。如果不想往下走，停在S象限，经营自己的小生意也未尝不可。

有些人可能会发现，即便是S象限里，也有很多的挑战。虽然创业之门向所有人敞开，但这并不意味着每个人都适合创业。

常见问题

参加GEO课程班，需要脱产进行学习吗？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

简答

不需要。

详解

有句话我经常挂在嘴边：“白天全职上班，晚上兼职做生意。”大多数小企业都在创立之初的数年内遭遇失败，主要原因就是资金短缺。学习创业，是要交学费的。因此，草率地辞去工作全职创业，风险是很大的。

常见问题

为什么人们没有大规模地转去 B 象限和 I 象限？

简答

这可不是动动嘴皮子就能成的事儿。想要转换象限，首先需要严格要求自己，同时需要提升自己的知识储备。

详解

大多数人创业的初衷是“随心所欲”，或是“干点自己喜欢的事儿”。这么一来，公司的业务很有可能与创业者个人的兴趣、爱好或特殊技能密切相关。这种个人化色彩太浓的公司很难成长为大型企业。

B–I 金字塔之所以又称为“企业八要素”，是因为其中每个要素都不可或缺。企业的成功来源于各要素的协作，是整体的胜利。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

S 象限里的医生

我来举个例子吧！我有个医生朋友，脑子非常聪明，但不太合群。在自己的诊所里，接电话、做预约、填写税单甚至打扫卫生这些大大小小的活儿都是他自己一手包办的。他的开支很少，所以赚得很多。问题在于，他自己一人承担了全部的工作。他就是公司，公司就是他。他一人分饰多个角色，并且像超人一样各个工作都完成得很好。然而，他没法停手。一旦停手，他的收入就会立即断流。

这个例子有点儿极端，但我们身边类似的人却不在少数。

他曾经是医学院的优等生，在自己创业之后也备受赞誉。然而，他自己却深陷在了 S 象限之中，难以前行至 B 象限，更别说之后的 I 象限了。

这就是 S 象限里的医生。

B 象限里的医生

我还认识一位医生，虽然自己并不与病人直接接触，但每年帮助数千位病人重获健康。他并不坐在诊疗室里望闻问切，而是以另一种形式实现着治病救人的目标：建造医院。他不仅在国内开立医院，还跨过太平洋，将医院开到了中国。

他的医院雇用了大量的医护人员，而且盈利状况都很不错。为此，他也获得了高额的税务减免，还得以通过股票市场从华尔街融得大量资金。这位医生就是在 B 象限和 I 象限中运作的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

他的医院在合理的安排、调配下，各部门各司其职，发挥出了协同的效果。医院在为广大医患提供诊疗的同时，也为自身源源不断地创造着价值。

这就是 GEO 课程为创业者带来的培训内容。在你成为成功的创业者之后，才有能力围绕自己选择的产品或服务，构建起成功的企业。要时刻提醒自己，产品是放在最后考虑的因素。当创业者明白了该如何构建企业的框架之后，产品和服务就充当起填充物的角色，具体是什么便不再重要。拿我来说，现如今的我在教育、房地产、贵金属、传媒及能源领域都已经拥有了自己的企业。

常见问题

哪个象限最辛苦?

简答

对这四个象限来说，进入的初期都是很辛苦的。

老话说得好，万事开头难。就拿走路这件事儿来说，刚开始学走路的小孩儿，谁不是摔着跟头才学会的?学会了走路之后，下一步就是学跑。学会了跑之后，便开始真正的人生之旅了。

详解

我建议你从 S 象限学起，然后逐步过渡到 B 象限，最终到达 I 象限。这跟小孩儿学走路是同一个道理。

常见问题

为什么大多数创业者最终并没能走到 B 象限和 I 象限呢?

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

简答

缺乏自我约束。

详解

想要成功，就必须自我约束。往往企业越是成功，其纪律也越严明。大多数创业者总希望随心所欲地行事，便因此纠结于S象限之中，无法前行。

要进入B象限，需要更多的纪律和规范。

要求最严格的象限是I象限。在I象限中，条条框框最多，自由度最小。

常见问题

为什么I象限的自由度最小?

简答

因为你在使用别人的资金。

对于使用他人资金进行投资的行为，政府制定了严格的法律规定。在美国，就由证券交易委员会（SEC）负责专项监督I象限的经营活动。

常见问题

是不是I象限里最容易滋生贪污腐败现象?

简答

是的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

详解

I 象限是金融腐败的温床。

伯纳德·麦道夫就是其中的典型代表。他基本没在 B 象限里经营过，主要精力都放在了 I 象限中。这个男人一手打造出史上位列第二的庞氏骗局。在我看来，史上最大的庞氏骗局当属美国政府的社保计划。无独有偶，这两个骗局都是发生在 I 象限的。

很多“小企业家”并不按照规矩办事儿。他们并没有实际的企业，而是整天打着融资的幌子四处招摇撞骗。

简单来说，在进入 I 象限开展融资活动之前，你最好先学习该如何于 S 象限或 B 象限中运营企业。这便是富爸爸当年要求我参加房地产投资课程班的用意所在。他希望我学习利用银行贷款支持房地产投资业务。他希望我在向其他人融资之前，先用银行贷款练练手。

富爸爸经常说：“如果投资失败，发生损失的不单是钱，还有投资人的生活。”

在我通过银行贷款为自己的房地产业务进行筹资之后，我开始通过私募的形式为自己的油气开采业务进行融资。20 世纪七八十年代的时候，我就已经开始这么做了。

2004 年，我通过 IPO（首次公开募股）的方式卖掉了自己的第一家企业。我的融资对象由银行变成了公众投资人。这一次次的不同融资经历，共同构成了我在 I 象限中接受到的财商教育。

常见问题

我在 GEO 课程班里能学到如何融资吗？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

简答

不一定。

详解

切记，在进入I象限开展融资活动之前，你必须先了解如何在S象限或B象限中构建企业。

世界上多有被金钱迷昏头脑的人。他们的双眼紧盯着I象限，却毫不关注S象限和B象限。正因为如此，财务欺诈才如此泛滥，公司丑闻才层出不穷。

这些人心中想的只是如何融资，而非如何创业。

在向人们传授如何融资之前，富爸爸公司要先保证自己的学员是训练有素、严于律己的创业者。更重要的是，他们的道德品质一定要过关。在学会如何构建B象限的企业后，你会自然而然地进入I象限，钱也会主动找上你。

奖励问答8：收获何在

常见问题

学习富爸爸财商教育课程，最大的收获是什么？

简答

两项“不公平的优势”：

（1）免于让自己成为受害者。

（2）成为解决问题的人。

始于2007年的金融危机余波尚未过去，当前我们正处于这场

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

风暴的正中心。我相信，更大的危机即将来临。

不要成为受害者

在 2002 年出版的《富爸爸财富大趋势》一书中，我曾经预言过危机的到来。不幸的是，到了 2011 年，我在写这本书的时候，这场危机已经变得日益严重。问题的根源在于，各国的政要、银行业界及华尔街不但没有解决任何实际的问题，反而火上浇油，使得危机进一步恶化。

各国的政要们非但不想法解决问题，还继续玩起了金钱的游戏：疯狂印钞，大幅降低利率。他们不去鼓励民众发展生产，而是寄希望于民众借债度日，从而支撑起本已空心的股票和房地产市场。他们口中满是谎言，却足以欺骗那些缺乏财商教育的平民们，从而获得他们的信任。

1963 年，我还在读高中。当时的鲍勃·迪伦唱过一曲《变革的时代》。

当时我还小，还不能完全理解歌词的意思。但我从内心里隐隐觉得，他的歌词是很有道理的。

不幸的是，多数人都在坐等回到“从前的日子”。他们等着雨过天晴，等着鸟语花香。他们等着经济的回升，盼着年均 10%的 GDP 增速，想象着工作机会和丰厚薪水的再次降临。大多数人寄希望于国家的领导人、各国的政府机构、各类的金融机构甚至学校来解决当下的问题。大多数美国人还傻傻地相信华盛顿政府可以成为解决问题的“关键先生”。

我却没有那么乐观。倒不是说我们的领导人不愿意解决问题，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

而是现在的问题已经过于严重，超出了我们政府和领导人的能力范围。面对着一个外债累累的政府，总统又能做些什么？美国欠了中国一屁股的债，还好意思对人家指手画脚吗？如果世界对美元失去了信任，美国还能维持其一贯的大国权威吗？

更糟糕的是，这轮外界的信任危机来临的时候，正值国内财务问题愈演愈烈的关键时点。

2010 年，婴儿潮一代开始提取社保金，社保金当即陷入了破产的境地。美国的另一大黑洞——医疗保险，预计也将于 2019 年破产。我们的总统对于摆在眼前的社保、医保问题不管不顾，继续签署了新的医保法案，让本已不堪重负的社会保障体系变得举步维艰。

同时，美国还在两块战场上进行着不可能打赢的战争。与二战不同，我们的对手并非工业化国家，而只是曾经的越南战争的重现而已。只不过，我们将战场搬到了阿富汗和伊拉克。当战争过去之后，人们会意识到，这两场战争与越南战争并无二异，都是不理性的抉择。

危机的定义

关于危机，有种定义是这么说的："所谓危机，就是事件发展过程中的某一特定阶段或关键转折点。"医学是这么定义危机的："危机过后，病人或是失去生命，或是开始好转。"

你我现在正处于世界的关键转折点。问题是："危机过后，我们会死去，还是成长得更加茁壮？"

有很多人都问过我："经济还会好起来吗？"对此我只能回

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

答：“经济会不断前行。”

如果缺少了财商教育，大多数人都无法继续前行。

他们不再前行，而是蜷缩在曾经的角落中，抱持着陈旧的金钱观权且度日。现在还有大把的父母教育孩子“上个好学校，找个好工作”。他们没有看到，大多数劳动密集型的工作已然转去了低成本的国家。他们鼓励孩子们“多存钱”，却没看到国家的印钞机都已经因为连续工作而热得发烫了。他们傻傻地将钱存进银行中去，却没看到婴儿潮一代正密集提款，社保面临着严重的挤兑压力。

正如我在《富爸爸财富大趋势》中说过的，金融危机正逐步到来。

要想幸免于难，你得主动加强自己的财商教育，训练自己的思维，在危机中避开危难，寻找机遇。千万别被时代抛下，失去了积累财富的绝佳机会。

你可以改变未来

你的第二项“不公平的优势”就是勇敢迎接挑战，让自己成为解决方案的一分子。

始发于2007年的金融危机，其实在很久以前就已经开始了。1913年，联邦储备银行正式建立，金融危机的祸根就此埋下。1913年，国家税务局正式成立，美国宪法进行了第十六次修订。这两项决定，实质上都违反了美国宪法的精神。

这完全是巧合吗？我可不这么认为。

2011年，美元不再是金钱。美元从1971年脱离了金本位之

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

后，就失去了其内在的价值。现在，美元就是负债。

今天，国家税务局要对每一张印出来的钞票征税。这是 1913 年就制订下的计划。钱印得越多，税就征得越多。

今天，纳税人要承担两重剥削：一是税款，二是通货膨胀。目前，税收和通货膨胀都在持续走高。

这便是为何财务规划师们总在不停地建议："量入为出。"他们希望你通过量入为出的方法节省下钱，为高企的税款和通货膨胀埋单。

这就是学校不设财商教育课程的原因。

政府和富人们需要有人来帮他们承担税款，从而承担通货膨胀的压力。

成为解决方案的一分子

很多美国人还在迷信新的政要能帮助美国走出经济泥潭，解决眼下的种种困难。于是，我们常常能看到所谓的"茶党"出现在各地。1773 年，首个茶党诞生于波士顿。当时仍属英国殖民地的美国东北部的波士顿民众为反抗英国殖民当局的高税收政策，爆发了波士顿倾茶事件。2010 年，茶党重现，向美国的高税收政策提出了抗议。

2010 年，英国政府宣布 500 000 名政府员工将被解雇。那些靠低保养活自己的人们，收入也将有所下降。

2010 年，法国的巴黎发生骚乱事件，起因是法国将法定退休年龄由 60 岁调高到了 62 岁。

2010 年，日本的国家债务升高至国家 GDP 的两倍，民众却

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

对存款抱有极高的热情。这个全民教育水平极高、敬业精神为世人称赞的国家成为了世界上最大的负债国。

2010 年，中国和俄罗斯，这两个曾经与美国持有不同意识形态的世界大国，开始以各自国家的货币（人民币和卢布）进行贸易，而非传统的以美元结算。银行不会将钱借给信用差的人，跟这是同一个道理。

这意味着什么？这意味着聚会结束，宴席散场了。

这意味着，资本主义已经蔓延到了第三世界国家。

如果你是资本主义者，这无疑是个利好的消息。但如果你是个等着政府救济的社会主义者，那可就大事不妙了。

坐着等待政府的救援，是非常不可取的行为。你还没看出来吗？全世界的政府都要破产了。

因此，不要成为让问题恶化的元素，而是尽量成为解决方案的一分子。向资本主义的方向走走看，试着付出多一些，你会得到更多。干活儿少工钱高的日子已经一去不复返了。

我来解释一下，社会主义的思想并没有错。我们需要人与人之间的互相关心。但如果天天幻想着“免费的午餐”，社会主义者就会变得贪婪。正如你所见，无论信奉哪种社会理论，贪婪的人比比皆是。

你的“不公平的优势”源自于扎实的财商教育。如此一来，你就可以跳出困境，成为解决方案的一分子。

要记住，真正的资本主义者关注的是如何凭借最少的资源发挥最大的效用，也就是提升性价比。在纯粹的资本主义世界中，在生产力得到提升的同时，价格会相应下降。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

破败的体系

在我看来，有个更大的问题，便是我们的教育体系。这个体系依然在提倡人们干更少的活儿赚更多的钱。大多数教师双眼看的只是自己的工资和福利，而忘记了该如何提升教学的效率，帮孩子们获得更大的发展。

据我所知，那些最优秀的教师已经变得非常富有。首先是因为他们的个人教学能力很强，其次是因为他们正在借用先进的科技，从而可以教授更多的学生。

中国已经成为了世界一大强国，他们也意识到自己需要提供更好的产品和更优惠的价格，才能将国内的失业率控制在合理的水平。如果西方国家想要继续保持竞争力，必须回归资本主义的本源，实现资源的最大化产出。

不幸的是，西方世界的领导人们都是些学校里的优秀学生，他们中大多数的人接受的都是社会主义的思维训练。他们在学校里没有接受过财商教育，也没有经历过现实社会的磨炼，毫无准备地就登上了世界的舞台，开始肩负起领导一国的使命。

他们不鼓励人们勇敢进取，反而鼓励人们量入为出。他们不鼓励生产，反而提升税率，对生产进行扼杀。

这些缺乏财商教育的领导人带来的最大的问题是，他们纵容了贪婪和腐败。

大多数最聪明的学生却被训练成了“坐享其成主义者”，提倡劫富济贫。问题在于，我们越是袒护穷人，穷人的队伍就会越壮大。这种不思进取却愈加贪婪的思想必须得以抑制，从而社会才能走上正轨。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

还是让我们回到原来的问题上吧！

常见问题

通过富爸爸课程班的学习，最大的收获是什么？

简答

成为解决方案的一分子。

详解

你的“不公平的优势”是通过财商教育变得慷慨。用财商教育学到的知识和技巧来应对自己的挑战，帮助他人渡过危机，才是最终的目的。

要记住，授人以渔是真实的改变，这要比授人以鱼更富有意义。

我常常听到财务规划师、证券经纪人、房地产经纪人和保险人员宣称自己在进行金融教育，我对此非常反感。实际上，他们只是在兜售自己筐里的鱼，是打着教育的旗号挂着羊头卖狗肉。

我希望你能学到真正的财商知识，能帮到自己，也能帮到身边的人。我希望你善用自己的“不公平的优势”，帮助自己，点醒他人。千万不要用自己学到的知识去坑蒙拐骗，走上一条不义之路。

“不公平的优势”，最大的意义不在于让自己变得富可敌国，而是帮助身边的人们，让他们的生活变得更加精彩。

当前有个很大的问题，即腐朽的教育体制遮住了我们的双眼，让我们无法洞悉未来。这个陈旧体系教育出的学生，都是为将亡的世界而服务的。

2010 年，数百万人丢掉了自己的工作，数百万人变得无家可

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

归，数百万人的退休金遭受了巨大损失。经历如此劫难，只因为人们缺乏必备的财商教育，并将自己的命运交由他人掌管。

从乐观的方向看，这场危机也算是一场演习。从现在开始，努力学习，将命运掌握在自己的手中，再也不要相信那些所谓的“专家”们的胡言乱语。

我们正处于变革的最前沿。这场危机不仅是旧时代的结束，也是新时代、新经济体系的开端。

好消息是，我们进入的新时代充满了无尽的机遇和可能。技术的革新提升了工作的效率，降低了成本。科技降低了金融风险，让波动变得平缓，也让我们可以简单地进入全球市场。简而言之，科技让创业变得更加容易了。

坏消息是，科技让员工的生活变得更加困难。现在的失业率飙升，正是因为科技的发展使得工业自动化代替了大量的人工劳动，工人因此失去了以往的工作机会。

比起回学校读书，以求高薪职位而言，不如为自己谋求新的出路。对那些受过财商教育的人来说，这世界充满了机遇。

未来的世界，工资会变得更低，税收和通货膨胀会不断蚕食本就不多的收入。除此之外，那些受托管理资产的中介机构还会以各种方法从人们的口袋里骗取钱财。

与之相反，对于遵守回报定律的人来说，未来的生活会变得更加容易。让我们回忆一下回报定律的三条内容：

（1）付出越多，回报越高；

（2）通过 B 象限和 I 象限付出更多；

（3）充分运用复合式财商教育的力量。

如此一来，你的生活会变得更加富足，政府会为你提供税收

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

减免，银行会为你发放贷款用于购买资产，就连华尔街也会帮你进行筹资，帮你的生意越做越大。

财商教育可以帮助你获得“不公平的优势”，可以在工人与政要间爆发冲突的时候全身而退，免遭其难。

不要被抗议的民众和登台演讲的政要转移了自己的注意力。专心致志地关注自己的企业和生意才是正途。

不断学习，你才能不断提升自己的能力。让资源实现最优的利用，方能让自己和他人的生活变得更加精彩。

我的工作和你的工作

史蒂夫·乔布斯是我心目中的偶像。他是苹果公司的创始人之一，也是公司的首席执行官。如果没有他，我根本不可能在1997年的时候写出《富爸爸穷爸爸》这本书，也无法通过iPhone手机与世界各地的人们实现交流。

史蒂夫是一位真正的创业者和资本家。他让我的生活变得更加轻松。通过他的帮助，我才能通过财商教育的方法改善更多人的生活。

我希望你可以获得“不公平的优势”，并能学以致用，从改变自己开始，进而改变整个世界。

关于教育的一些思考

当我还是个小孩子的时候，我厌恶学校却热爱学习。

我之前一直很困惑，直到现在我才终于明白过来，学校一直想

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

把我训练成为员工，但我想的是创业。这是两个截然不同的世界。

多年过后，我越来越尊重教育的力量。我也意识到，教育的种类有许多种。

我见过一些食古不化的人，他们排斥新鲜事物，拒绝思考，固执己见。可能你的身边也有这种人的存在。

到底教育是什么

首先，我要感谢你用了这么长的时间读我的书。我希望你也能如我一样，体会到复合式教育的力量。

如果你曾经读过我的其他几本书，那你一定知道我对传统教育没什么好感。我不喜欢学校，从我考试的得分就能一目了然。我在学校听到的是千篇一律的套话：“学习不好，就找不到好工作。”好吧，我从没想要份工作——这是我离开学校时的真实想法。

虽然我人坐在教室里，但心却早就飞到别的地方去了。或许，这就是我的“不公平的优势”吧。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

结　论

谈谈资本主义

在本轮经济危机中，资本主义遭到了来自各界的强烈抨击，人们视之为贪婪、腐败、邪恶的象征。

然而，如果静下心来仔细观察分析资本家们的所作所为，你会发现，资本家们虽是以追逐利润为目的，但却是以社会的进步、生活水平的提高、流程的优化及成本的减少为前提的。比如我们耳熟能详的怀特兄弟，虽然是他俩开创了现代飞行的先河，但却是资本家们创建出航空业，将飞行推广至普通大众。他们让飞行更加安全、更有保障。我很感谢资本家们，是他们让我可以搭乘飞机进行旅行，借由这种简单、快捷、舒适的交通工具前往不同的目的地。如果没有他们，长途旅行将是件相当痛苦的事情。

手机也是一样。无论身处世界的哪个角落，我都能通过手机打理自己的生意，度假的时候也不例外。手机让我的生活变得更加轻松，也助我变得更加富有。

由托马斯·爱迪生创建的通用电气公司，不仅为我们的生活带来了光明，而且将医疗科技发展至新的高度。他们的医疗技术为我们的身体健康提供了安全的保障，为之付费是情理之中的事情。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如果没有苹果电脑，我的生活会变成什么样？乔布斯为我这样的科技白痴带来了简易的操作系统。没有苹果电脑，我根本没法写出《富爸爸穷爸爸》来。我在电脑上投入了少量的金钱，却因此每年收获上百万美元的收入。这投资简直太划算了。

我在购买法拉利、宾利、福特、保时捷的时候，无一例外地向政府缴纳了销售税和私人财产税。政府拿着这些钱用来进行道路修缮和维护。如果缺少了这些资金，哪儿来的钱修缮道路？没有了道路，我们的车能去哪儿开？

相信你已经大概明白了我想表达的意思。尽管在资本主义的体系中存在着不少贪婪、狡诈、懒惰的人正蝇营狗苟，但他们绝不是真正的资本家。他们仅仅是贪婪、狡诈、懒惰的代言人。千万不能因为这些人的存在而就简单地否定了资本主义制度。

这场经济危机归根结底是由腐败引发的。这是一场来自政府和经济顶层的彻底腐败。这些光明化、合法化了的腐败像癌症一样侵蚀着整个社会的道德体系。权力阶层渴望更大的权势，在灵魂里注入无尽的自私和利己主义，从自己的衣食父母——普通民众身上榨取滴血的钱财。

政府系统中满是职业的政客，这些所谓的“人民公仆”没有实际的商业管理经验，却乌合在一起，管理着世界上最大、最重要的公司——政府。这样的体制，出现多么严重的腐败都不足为奇。

除了缺乏竞争力的商业和腐败的政客，还有一个重要的因素导致了经济危机的爆发。这个更深层次的原因就是教育体系的腐朽。在美国，我们为教育投入得越多，这个破败的系统就没落得越深。

教育制度走向失败的主要原因是民众曲解和误读了资本主义的实质。错误的教育方向导致了腐化的资本主义和腐败的政府。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

"富人贪婪，穷人光荣"的论调在学校里暗流涌动。

在马克思主义理论中，无产阶级处于阶级最底层，不享有任何财产（生产资料）的所有权，靠出卖劳动力换取报酬。工薪阶层就是无产阶级的典型代表，他们像巴甫洛夫的狗一样为钱奔波。

我们的教育正在向社会批量输送这样的无产阶级，这样的工薪阶层，这样一批为工作终日奔忙的人。他们中的很多人终生为钱所困，有的贫苦到老。之所以产生如此恶劣的后果，都是因为学校教我们学会了嫉富如仇、打工光荣。

工作不是资产。你不能绝对拥有你的工作，也不能把工作传给后代。

货币也不是资产。今天，由于国债的泛滥，我们手中的货币不断贬值，几乎已然成为了债务的代名词。

你的自用住房也不是资产。每个月，你都要向银行按时还贷款，向税务局缴纳税款，为房子支出相应的保险费和维护费。

你的养老基金也不是资产，而是一种隐性的负债。本为退休做打算而分期存入的钱，被富人以基金管理的名义拿去投资，成为了富人赚取钱财、获取资产的工具。

年轻人从学校毕业，找一份高薪的工作，义无反顾地钻进资本主义体系的最底层，开始终其一生为钱卖命。这不是资本主义的邪恶，而是学校教育把孩子们推向了火坑。缺乏正确指引的毕业生们成了资本主义制度的牺牲品。学校传授的"富人贪婪"理论成为了自欺欺人的笑话。

正如我常说的，真正的资本家是非常慷慨的。他们创造大量财富，同时获取收益。学校里关于富人贪婪的言论纯是无稽之谈。

马克思对无产阶级和资产阶级的固有矛盾揭示得很透彻：无

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

产阶级的诉求是工资越来越高，而资产阶级的天然要求是尽可能地降低人工成本。

现在，时代变迁，经济发展，无产阶级与资产阶级的斗争还在继续。资产阶级正在赢得一场场战斗的胜利。科技的发展使生产力急速增加，所需劳动力数量大幅减少，经济全球化还使工厂不断向低成本地区转移，所有这些成为资本家的优势。生产力增加，劳动力成本降低，资本家焉有不胜的道理？

世界已经发生了巨变，但传统教育没有与时俱进，还停留在老地方向孩子们散播无产阶级的荣光，教导孩子们找份好工作，踏踏实实地为资产阶级奉献青春年华。

这是主动与财富划清界限的行为。从金钱的角度看，这种做法与自杀无异。

请牢牢记住：工作不是资产，货币也不是，住房就更算不上了。政府口中念叨的退休基金，只是资本家手中赚钱的棋子。当经济出现危机，工人将损失惨重。资本家才是笑到最后的人。

再次强调，在马克思主义理论中，无产阶级处于阶级最底层，不享有任何财产（生产资料）的所有权，靠出卖劳动力换取薪水。然而在现代经济体系中，货币已经不再具有真正的价值，劳动者拿到手里的货币已经不值钱，他们剩不下任何资产，成了真真切切的“无产阶级”。

作为一个老板，我也常常参加员工的招聘。让我感到悲哀的是，很多应聘者只关注工资和福利。他们常对我说：“做这份工，你能给我多少薪水？”“公司的福利待遇如何？”“有奖金吗？能有多少钱？”“我能有几天假期？”“多久才能升职？”

从来就没有应聘者问我这样的问题：“公司的目标是什么？”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

"公司能解决什么问题？""我能从工作中学到什么？"

应聘者毫不关心有关社会责任感的问题，他们只关注薪水和福利。他们跳脱不出"无产阶级"思维定式的束缚。

父母也对孩子们成为悲催的工薪阶层起到了推波助澜的作用。他们总是教育孩子们"在学校好好学习，毕业后找个好工作"或者"当个律师、医生、网络设计师，掌握一门本领，你就有了毕生的依靠"。

掌握专业技能没有错，但不能让人生受其所累。

请记住富爸爸的第一条准则：富人不为钱工作。

家庭是无产阶级形成的温床。工薪阶层的父母希望自己的孩子找到高薪的工作，成为高学历的打工仔，成为终生为钱工作的职业人士。

当孩子们进入学校，老师们（同样是没有生产资料的无产阶级）接过家长们的心愿，继续告诉学生："要听老师的话，好好学习，考出好成绩，将来踏入社会就能找到好工作。"

当孩子们击败了许多同龄人进入大学，大学老师们还是说："好好学习，读个硕士，最好是博士学位，你的简历会很有竞争力。学历越高，找到好工作的机会越大。"

巴甫洛夫用铃声训练他的狗产生饥饿的条件反射，我们的教育体制也用铃声训练孩子们找份好工作。每个人都整齐划一，眼神呆滞，高喊口号："好工作！好工作！"

一旦某人击败了其他对手，赢得了一份"好工作"，他会欣喜若狂。但这份开心随后也会转瞬即逝。他会发现，自己的名义工资虽不算少，拿到手里的钱却少得可怜。他会发现自己对繁重的税负毫无还手之力，对薪水的高低根本没有发言权。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

政府会首先拿走工薪阶层辛苦钱的一部分。

政府刚刚心满意足，工薪阶层本着理财的美好愿望，又马不停蹄地把薪水投入到共同基金、养老保险中。

辛苦钱的第二部分又被富人占有。

在美国，如果一个员工自己不缴纳养老保险，便失去了在公司中的认同和社会存在感，也不能获得公司为他缴纳的另一部分养老金。深层次的含义是，如果工薪阶层不把薪水交给华尔街的富人们打理，他们未来的温饱将得不到保障。

华尔街的富人们凌驾于政府和法律之上。法律是针对工薪阶层的，对富人毫无约束力。在此情形下，腐败也就在所难免了。

当工薪阶层的人们有了稳定的工作，下一步要实现的梦想就是买房子。因为大家不是都说嘛："房子是你的资产，是你最有保障的投资。"于是，人们节衣缩食，攒钱，向银行贷款买房。

没有人知道自己的贷款——住房抵押贷款，才是真正的资产。

工薪阶层正在通过各种中介服务机构——银行、地产中介、证券经纪商、理财顾问和政客们，源源不断地把自己的血汗钱输送给富人和资产阶级的手里。

现有的教育制度将资产阶级与无产阶级完全隔离。换句话说，现有的学校教育变成了"仇富"的机构，教育的主导思想是仇视有钱人。

这也是为什么学校没有真正的财商教育的原因。

逃离种植园

我的穷爸爸之所以会成为一位教育工作者，是因为他生长在

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

夏威夷种植园中，是那种经济体制的专属产物。他的父亲，也就是我的祖父，当年从日本乘小舟来到美国，在夏威夷的蔗糖和菠萝种植园里工作。

后来，祖父迎娶了同是移民的祖母。祖母的家族从19世纪初期就移民来到了夏威夷，也在种植园里工作。

我的祖父并不想一辈子在种植园里为地主卖命，便很快就开始了自己的创业，成为了一个商人，一位企业家。

那时，我的祖父完全称得上是当地成功商人的典范。当其他移民工人还住在种植园主的集体宿舍里，还在为每天1美元的微薄薪资奔忙时，我的祖父已经赚到了很多钱，拥有了自己的房子和车子。没过多久，祖父就投身于股市，还在毛伊岛购置了海边别墅。

然而，1929年，股市崩溃，大萧条来临。祖父的生意倒了，家里卖掉了房子、车子和海边的别墅，一夜之间重新归零。

经济大萧条开始的时候，穷爸爸刚刚九岁。那段经济危机的日子对穷爸爸的人生影响深远。

穷爸爸目睹了大批日本移民和其他国家的移民像奴隶一样为种植园主劳作，他见证了祖父的人生：好不容易摆脱了种植园的工作之后，却又被市场危机和经济大萧条击垮在地。

在穷爸爸看来，逃离种植园的最安全可靠的方法是接受高等教育。

我的穷爸爸把一生都献给了教育事业。他是夏威夷大学的毕业生，工作没多久就被提拔至学校校长，是当时年纪最轻的校长。穷爸爸全身心地投入到工作中，除了每天高强度的工作，他还进修了学术专业学位。后来，穷爸爸又相继被保送到斯坦福大学、西北大学和芝加哥大学深造。穷爸爸工作努力、学习刻苦，沿着

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

公共教育的仕途越走越顺，最终成为了夏威夷教育厅厅长。

我的穷爸爸会时常教育我们这些小孩子："富人大量引进海外移民为他们的种植园工作。移民工人一靠岸，就会被安排在种植园的集体宿舍里，每人得到一个在种植园商店赊账的账户。每当到了发薪水的日子，种植园的移民工人会发现，他们的房租和在种植园商店的日常消费已经直接从薪水里扣掉了。月末的时候，绝大多数工人几乎剩不下什么钱，有些人由于在商店里消费过多，甚至还欠种植园钱。很多移民工人从没见过现钱，他们几乎是在无偿为种植园主劳动。"

穷爸爸总是会以这样的教诲作为谈话的总结："这就是我让你们好好学习的原因——只有好好学习，才能找到好工作，摆脱为种植园主打工的悲惨命运。"

在穷爸爸的家族里，高学历是非常光荣的成就。我的很多亲戚都有很高的学历。硕士学位是基本的要求，不少人还拥有博士学位。我是家族成员中为数不多的异类，只拿到理科学士文凭就步入社会了。

我的大多数亲戚都在为美国最大的种植园——政府工作。他们的子女也在为另一种形式的种植园——大公司工作，比如可口可乐公司、美国航空公司、美国银行和国际商业机器公司（IBM）等。

我的这些家人们，拥有高学历，终究没能逃离种植园。

无产阶级的摇篮

马克思对无产阶级的定义是：处于社会阶级最底层，不享有任何财产（生产资料）的所有权，只能靠出卖劳动力换取报酬的人。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

我们现行的教育体系妄图把我们塑造成这个样子。学校大批量生产无产阶级，却压根没有资本主义的教育。

现在，工薪阶层把找份高薪职业当做首要任务，而真正的资本家却掌握生产资料，将生产转移到低成本劳动力的地区。这就形成了恶性的循环：发达地区的工人期待高薪职位，却找不到工作；工作机会不断向欠发达地区转移，本地经济陷入停滞。长此以往，工作稀缺，薪资减少，本地经济怎么能复苏呢？

由于缺少财商教育，即使是受过高等教育的工薪阶层，也不能完全掌控自己的财富。他们的贷款受银行控制、退休金由投资银行掌握、劳动报酬被政府税收抽走大半，剩在口袋里的微薄收入还要经历通货膨胀的盘剥。他们即便成为某公司的股东，也只是普通股股东，没有什么发言权。

种植园经济体系在信息化的今天依然鲜活，散发着勃勃的生机。

种植园体系

2011 年，孩子们天真烂漫地去上学，学不到任何关于真正财富的知识。

2011 年，孩子们满怀希望地毕了业，满腔热忱地找份好工作，为结婚、买房、养家糊口废寝忘食。

2011 年，国债泛滥，还不起房贷的人们无家可归。

2011 年，我们手里的钱被更高的税负掠夺。政府用它来还债，富人用它来赚钱。

2011 年，找到工作的孩子们面对高额的税款，一点儿也高兴不起来。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2011年，刚开始工作的孩子们面对强制上缴的养老金无可奈何。

2011年，根据法律规定，政府将要上收你的大部分遗产。

所有问题的根源在于：学校教育的制定者是E象限和S象限的人，教育孩子们的老师也是E象限和S象限的人。政府的管理者是E象限和S象限的人，而政府的实际控制者或统治者是B象限和I象限的人。

这正是由于E象限和S象限的人弄不懂什么是资产、什么是负债而造成的。他们终其一生为负债工作，还以为负债是资产。他们刻苦学习，只为找一份稳定的好工作，却不知道工作也算不上是资产。他们为钱工作，却不知道货币已经不再值钱。他们攒钱贷款买房，却不知道房子也不是自己的资产。他们为养老金投资，却不知道共同基金和股票也不是资产。当有朝一日工作职位不保，他们又会回到学校充电，为找到新的工作重走奋斗之路。

他们也在教你的孩子做同样的事情。

一个建议

想要真正终结经济危机，学校教育体制必须变革。

但传统教育体制根深蒂固，教师受政府制约，在原有教育体制上进行变革的难度非常大，更为可行的做法是，创建一整套新的企业家教育制度，与原有制度并行，由人们自由选择接受哪种教育来实现人生目标。

是的，我的建议是开启全新的教育制度，教育孩子们成为资

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

本家。如果家长想让孩子成为企业家而不是普通打工仔，那么需要让孩子接受这种全新的财商教育。

这个全新的教育制度还需要建立像美国军事学院（西点军校）、安纳波利斯海军学院、美国空军学院、美国海岸警卫学院和美国商船学院那样专业的教育体系，为培养企业家、塑造企业家精神和才能不断完善和努力。

因为只有企业家才能创造工作机会，只有企业家才能解决失业率高企的问题。

能够在新的教育机构任职的教师，一定要是真正的企业家。他们具备进行财商教育的能力。如果他们是真正的企业家，应该有时间而且乐于做这种功在当代、利在千秋的事情，还会不计酬劳。

在这个真正培养企业家的教育制度下，新的产业会随着科技的创新而蓬勃发展。投资者们会更乐于投资这些合理的产业和项目。

在这个真正培养企业家的教育制度下，很多我们目前面临的难题，诸如全球变暖、环境污染、滥砍滥伐、饥荒等，都能迎刃而解。不需要政府出资，企业家们就会通过自己的经营将这些棘手的问题转化为利润和生产力。

今天，法学院培养律师，医学院培养医生，为什么不能设立专业的学校来培养企业家和资产阶级呢？

我发自内心地希望孩子们能够走出校门施展才华，创造工作机会，而不是当一辈子打工仔。我希望孩子们能够创造价值，而不是指望微薄的薪水过活。我希望孩子们能够积累财富，而不是指望工作的保障。我希望孩子们毕业后能成为慷慨的富人，而不再对富人产生“贪婪”的误解。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不公平的投资回报

大多数理财师、保险公司、股票经纪商、房地产中介机构会向你承诺每年 8%~12%的投资收益。

他们是根据历史情况作出的结论，而非对未来作出的预测。

2000 年到 2010 年被称为“失去的十年”。数以百万计的普通投资者在证券市场上的投资收益率平均不到 2%，考虑到通货膨胀因素的影响，很多人的投资收益率可能为零，甚至为负。

在房地产市场，数百万普通民众失去了房子，还背上了无力偿还的抵押贷款。一些房地产专业人士也损失惨重。

然而，对于另外一部分投资于股市和楼市的投资者而言，这“失去的十年”是他们“最好的十年”。

财商教育赋予我们的“不公平的优势”，能够让我们在更低的风险暴露下获得更高的投资回报。很多情况下，还能获得税收减免。

前面，我用例子说明过一个具备良好财商教育的富人是怎样获得由政府保障的 28%的年化投资收益率的。

28%的投资收益意味着，如果你的初始投资是 100 000 美元，一年后你就能赚到 28 000 美元，这是实打实的现金收益，你想用它做什么都行，投资、消费，这是你自己赚到的钱了。通常情况下，我会用这笔钱继续进行再投资。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

除此之外，如果可行的话，你最好设定每月收取固定金额的投资收益。这样一来，你的收入就能够适用低税率，从而缴更少的税。

现在，如果有人建议我做某项投资，但向我保证的年化投资收益率达不到 28%，我是不会掏钱给他的。因为与其冒险投资，还不如稳妥地享受政府保证的 28%。

28%的投资收益对我来说太低了。我的很多投资项目年化收益率都在 100%~250%之间。这不算什么，因为我期待的是无穷高的投资收益率。

无穷高的投资收益率，意思是我希望收回所有投资后还能继续赚取投资收益。

举例说明，如果我投资了 100 000 美元，三年内完全收回。我依然拥有投资项目的所有权，还能每月收到固定的现金流收益。这时我的投资收益率就是无穷大的。如果收入能免税，自然更好。

无论是 10 万美元，还是 1 000 万美元，投资的金额大小不是问题。正确的财商教育才是决定投资成败的关键。

简单来说，收益无穷大的状态就是你自己“印钞票”。每月你都能收到无本的收益，就像美联储一样。

英国著名摇滚乐队恐怖海峡（Dire Straits）有首曾经风靡一时的歌是这么唱的：“Money for nothing, chick for free.”（免费的午餐，无本的收入。）我保证不了免费的午餐，但却能实现无本的回报。如果你有坚实的财商教育基础，还有跟你一样聪明、可靠、富有学识的投资伙伴，你们的投资也一定能实现无本的回报。

无本的回报是你在投资中需要获得的真正的投资收益，前提

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是，你接受过足够强大的财商教育。

当然了，世上没有免费的午餐，你需要做的第一笔投资是财商教育的学习。

难以置信

你的理财专家、股票经纪商、房产中介和保险公司一定都对你说过这样的话：“如果看上去太过完美的话，八成是假的。”

那些兜售投资产品的人们通常都会通过贬低对手的方法骗取客户的信任。他们的借口也不错——“风险”。

没错，完美到难以置信——对于缺乏财商教育的人而言，事实就是如此。

愚笨的投资

一想到有人认为把钱存在银行很明智，或是把钱交给理财师，投入到共同基金中运作，我就觉得哭笑不得。

存钱不需要智商，任何人都能做到。把钱交给理财机构打理也不需要费任何脑筋，一点儿也不值得夸耀。

驯兽师甚至可以教会猴子存钱或者把钱交给共同基金经理。道理很简单：如果猴子把钱交给银行柜员，就能获得一根香蕉。猴子就记住了。让猴子把钱投入共同基金更简单。猴子只需要把钱拿给基金经理就行。政府是不是对它的收入征了税，公司是不是已经扣掉了它的养老金，它都不在乎。

“Monkey”（猴子）和“Money”（金钱）只差一个字母“K”，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这个“K”代表的就是“Knowledge”，也就是知识。没有知识的话，猴子手上有钱或没钱并没有什么异同。

现在，有很多人没有钱，但他们仍然在给银行存钱，向股市砸钱，向养老基金投钱。

再次重申：存钱不需要任何智商。在现在的社会，在央行不断发钞、货币严重贬值的今天，存钱是非常愚蠢的行为。存钱就像买了毕加索的赝品画还视为珍宝一样，值得同情。

抵挡央行货币政策的最好办法就是自己“印钞票”。我已经自己“印钞票”很多年了——合法、合情、合理，还有政府的庇护。

你也能做到自己创造财富，但前提是先对财商教育进行投资。因为良好的财商教育是你获得无限投资收益的“不公平的优势”。

以一句富爸爸的名言作为结尾：“头脑是你最重要的资产，但它也可能成为你最大的负债。”

我写这本书的目的是让你知道：让自己的头脑变成最有价值的资产，是最棒的“不公平的优势”。

如果你没能将自己的大脑转化成资产，也不要担忧。你还能当一只无忧无虑的猴子。没错，猴子分不清香蕉和金钱，对猴子来说，它们都是一样的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

"我讨厌学校，却热爱学习。"

教育的意义

教育的真实意义在于授人以渔，即帮助人们学会如何将信息创造为实际的价值。问题在于，信息时代的金融类信息过于泛滥，而财商教育却异常缺乏。

缺少了财商教育，我们只是机械地重复着训练的动作，比巴普洛夫的狗好不了多少：上学、工作，再将辛苦赚来的钱乖乖地送到政府、银行家和华尔街的各类衍生产品里。

我该怎么办

几天之前，我去逛了我家附近的保健品商店。招待我的店员绝对称得上是学富五车。他是农业学院的研究生，还从事过几年的农业生产工作。不幸的是，他遭遇了连续三年的干旱。拖欠的税款最终成了压倒他的最后一棵稻草，农场被迫关闭。后来，他在这家保健品店开始工作，主要负责推销有机食品。时至今日，他已经在这里工作了20年。看得出，他是个非常勤奋的人。

就在帮我结账的时候，他说道："你知道吗，联邦储备银行

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

并不归属于联邦。”

“是啊！”我边点头边应声答道。

“你知道吗，美国政府每年都在凭空印几万亿的钞票。”

我又一次点了点头。

“你注意到了吗，食品的价格一直在走高，政府却说根本没有通货膨胀。”

“是啊！”我回答。“我也发现食品的价格一直在上涨。”

“那么政府怎么还说没有通货膨胀呢？”

“我也纳闷呢。”

结过账，开始帮我装袋的时候他又开口了：“我能问你个问题吗？”

“当然！请说。”

“我们是不是有麻烦了？”

“一部分人吧！”我回答道。

“我一无所有。”他顺着话继续说下去，“我的存款很少，信用记录也不好。养老金计划在金融危机的时候跌的惨不忍睹，我干脆就一股脑儿都把钱取出来了。因为提前取款，还额外付了一笔罚金。”

我情不自禁地摇了摇头。

“我该怎么办呢？想重新来过，是不是太晚了点儿？我都一把年纪了。”

“你多大？”我问他。

“52 岁。”

“时间还多的是呢。”我回答道。“肯德基的创始人，桑德斯上校，66 岁的时候才开始创业。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“他 66 岁才开始创业?”

“是啊！他本来开着一家烤鸡店。但是有条高速公路刚好规划要占用他的店址。被清退之后，他就彻底歇业了。回家看了看社保卡里的余额，他发现，自己的钱根本不够用。他背起行囊全国各地去推销自己的烤鸡配方。被拒了 1 000 多次，最后终于有人出钱买他的配方了。至此，他开始走上了连锁店的运营之路。之后，肯德基成功实现上市，他本人也成为家喻户晓的名人。你看现在，肯德基开到了全世界，好多人都借着这个牌子成为了富翁。”

“有机食品这行业也不错。你觉得我能同理重走一下肯德基的老路吗?”

“当然了。”

“那我是不是得先回学校学点儿什么?”

“教育很重要，”我停了停，“但你得自己想想自己想学什么，慎重地挑挑上学的地儿。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

变革的时代

从 1997 年《富爸爸穷爸爸》出版到现在，世界经济和投资版图已经发生了翻天覆地的变化。14 年前，罗伯特·清崎用豪迈的语气向人们抛出一句话："你自住的房子不是资产。"世界一片哗然。这番对财富和投资离经叛道的言论招致了来自四面八方的质疑和抨击。

2002 年，《富爸爸财富大趋势》出版。书中预言了不远的将来全球将会遭遇严重的经济危机，让人们对此及早做好准备。

2006 年，清崎联合唐纳德·特朗普共同出版了《让你赚大钱》一书。书中对美国中产阶级正急剧减少的情况作出了预警。

一直以来，清崎为传播财商教育的力量和重要性倾注了巨大的心血。如今，次贷惨败、楼市崩溃、经济危机全球肆虐，清崎的话已经不再是预言，事实证明他的理念是很有远见的。许多怀疑他的人正逐渐认识到清崎是正确的，很多人正在变成他的追随者。

2011 年，在《富爸爸财务自由之路》再版的筹备中，清崎清楚地意识到了两件事情：第一，他的财富观念经历住了时间的考验；第二，投资的世界已经发生了巨变。这种巨变正在深刻影响着I 象限的投资人此刻、乃至未来的生活。这样的巨变也为清崎提供

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

了更新的财商教育素材，他决定在再版的书中增加一个特别章节，向广大投资者传递最新的信息。

这个特别的章节叫做“投资者的五阶分类”。本书将提前呈现其中的精髓，作为清崎的特别献礼，以飨读者。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资者的五阶分类

我的穷爸爸常常说："投资有风险。"

我的富爸爸常常说："缺乏财商教育才是最大的风险。"

现在，很多人都知道投资可以赚大钱。但他们也都和我的穷爸爸一样，认为投资是件非常冒险的事情。事实上，如果你缺乏适当的财商教育、经验和指导，投资确实有很大风险。

学会投资非常重要。因为投资可以引领你走向财富自由。

不敢投资或者不会投资的人常常有以下五个特征：

（1）毕生都在忙碌工作；

（2）毕生都为钱所困；

（3）靠别人养活自己，诸如公司、政府、养老金等；

（4）生活受钱的制约；

（5）不明白自由的真谛。

富爸爸常说："没有实现财务自由之前，你无法体会自由的真谛。"他的意思是，学会投资的重要性胜过学习如何获取一份稳定的工作。富爸爸又说："如果你找了一份稳定体面的工作，比如医生，你的目的是赚钱养家糊口，是为钱在工作；但如果你从事投资，你能学到让钱生钱的本领。当你能让钱为自己工作时，你就掌握了通向自由之路的通行证。"

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

富爸爸还说：“作为投资者，你获取的财富越多，承担的税负就越少。”

学会投资

当我九岁的时候，富爸爸就用“大富翁”游戏引导我成为I象限的人。每次玩游戏时，富爸爸总会对我说：“‘大富翁’游戏中有个非常重要的财富秘诀——四个绿房子可以换成一个红色大饭店。”

“大富翁”游戏从本质上来讲是一种现金流游戏。例如，如果一栋绿房子每月能带来10美元的收入，你有一栋这样的房子，每月就赚到10美元。同理，两栋是20美元，三栋就是30美元，一个红色大饭店就是50美元，以此类推，你拥有的绿房子和红饭店越多，你的现金流就越充足，你需要投入的精力、时间、工作就越少，税负还能不断减轻，你会变得更加自由。

游戏简单，道理却很深邃。

富爸爸在现实生活中实践他在“大富翁”游戏中学到的知识。他常常带着他儿子和我一起来到怀基基海滩边，指着眼前一小片土地说：“这就是我的绿房子，不远的将来，你们就会看到它们将变成我的红色大饭店。”

我长大的过程，见证了富爸爸的梦想成真，他成为了现实生活中真正的大富翁，我也从中学到了关于投资的很多经验。

- 投资并不危险。
- 投资充满乐趣。
- 投资可以使你富有，非常富有。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

- 最重要的一点：投资可以让你完全自由，让你摆脱金钱的控制，让你不再为钱殚精竭虑地劳苦奔忙。

更直接地说，投资可以帮你打通一条现金流的管道，不管经济繁荣或是萧条，这条通路都能为你源源不断地产生现金流入。通货膨胀反而能让你赚到更多，税负更少。

当然了，投资也不只限于房地产一种。我只是用“大富翁”游戏来举例说明富人为何更富的道理。你可以投资获取股利分红，也可以投资债券获得利息收益，或者投资能源业、出版业，甚至是专利权。

总之，能够帮你赚钱的投资方式很多，它们都能令你实现财务自由。

财务“装”家

现实总不那么令人舒心顺意。由于传统教育没能传授我们真正的财商知识，大多数人想投资只能把钱交给他们认为是财务专家的人，诸如银行家、理财师、股票经纪。可不容乐观的是，这些所谓的专家都不是I象限的投资者，他们或者是赚薪水的E象限的雇工，或者是赚手续费和佣金的S象限的个体户。他们跟大多数普通人一样，都离不了工作的铁饭碗，也不懂什么是真正的投资，是纯粹的财务“装”家。

沃伦·巴菲特曾说过这样一句话：“华尔街是个奇怪的地方。开劳斯莱斯的要向坐地铁的人讨教财务建议。”

如果一个人没有足够的财商教育，他将无法分辨眼前的理财专家到底是销售人员还是骗子，是傻瓜还是天才。这里需要牢记

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一点：骗子通常都非常友善。若非他们口若悬河、慈眉善目，你根本不会上他们的当。

当然了，销售员并不是什么恶人、坏人，推销仅仅是千千万万工作中的一种。我们每个人都有一些销售的潜质和需求。不过，就像巴菲特曾说过的那样："当你需要保险的时候，千万不要去找保险销售员。"没错，当你需要赚钱的时候，也千万不要去找打着能为你赚钱旗号的那群人，因为他们的目的只是从你身上赚钱。

有趣的是，绝大多数投资者都对自己受到的损失一无所知。在西方社会里，雇员们收到工资之前就被扣了各种保险和基金，同样的，还有税收。美国的很多普通劳动者任凭公司掠夺他们薪水的一部分去缴纳401(K)计划退休金，这差不多算是最差劲的为保障养老而采取的投资方式。现在世界各国都有类似的401(K)计划，在澳大利亚叫超级年金计划，在日本叫401(K)s计划，在加拿大叫注册退休储蓄计划（RRSPs）。

我之所以说401(K)计划是最糟糕的、最不可取的养老投资方式，有以下五点原因：

(1)《时代》周刊与我观点一致。《时代》周刊曾对养老金计划做了长期而深入的报道，质疑这种投资方式，认为把人民的钱集中放在一个篮子里，存在极高的投资风险。《时代》周刊也曾预言，少说会有数百万的人交了一辈子养老金后，却在退休之时没钱养老。一个典型的401(K)计划是这样分配利润的：基金管理者获得基金收益的绝大部分，差不多维持在80%的水平，而广大投资者本身却只能得到20%的收益。当然，这还是在年景好的情况下。投资者们投入了100%的资金，却要承担100%的风险，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

401(K) 计划的管理者分文不用投入，而且不承担任何风险。即使基金运作产生的投资损失，都要由投资者来承担，基金管理者的佣金和管理费照收不误。

（2）税法并没有站在 401(K) 计划一边。美国对长期资本利得实行低税率，一般在 15%左右。而 401(K) 计划却被划归为普通收入，按照最高税率征税，税率最高时能达到 35%。如果你想把你的钱提早取出来，你还要承担另外 10%的惩罚性税收。

（3）如果股市崩溃，你将毫无保障。开车时，我首先会确保自己和车都上了保险，万一遭遇车祸还能维护自身的权益。投资房地产时，我也一定会为我的房产物业上保险，以防火灾或者其他损失发生。但是，不幸的是，401(K) 计划对于投资者来说就是没有保险的汽车和房子，投资者只能被动承受可能的风险和损失。

（4）如果你想在退休后穷困潦倒，那么投资 401(K) 计划吧！理财师们常说的话：“当你退休后，你的税负就会减轻很多”，恰恰印证了这一点。因为理财师们知道，退休的时候，你的退休金计划已经产生了大量的损失。由于收入已经降到了更低的纳税档，你的税负才会有所减少。换个角度讲，如果你是个富人，也有 401(K) 计划，当你退休时，将会承受更高的税率。明智的投资者会在投资之前先将相关税收研究透彻。

（5）401(K) 计划的收入是三种基本收入类型中缴税最高的，即普通收入（Ordinary Earned）、组合收入（Portfolio）和被动收入（Passive）。

现实往往令人沮丧，绝大多数理财师和养老基金管理经理都算不上是真正的投资者。他们大多属于 E 象限，也就是俗称的打工仔。很多国家的养老金和其他共同基金损失惨重，都跟他们的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

运作脱不了干系。他们根本不会投资，也没有接受过正规的财商教育。

更糟糕的是，这些财务“装”家还在荼毒普通老百姓，他们像洗脑般向人们传递这样的信息：“要做长期投资，要进行多样化投资，要买股票、债券和基金的投资组合。”

那你肯定要问了，为什么这些跟自己一样的人——属于E象限的普通雇员或是属于S象限的个体户，要假装成I象限的投资者来欺骗我呢？答案很简单：因为他们想从你身上赚钱。然而他们并非通过帮你赚钱取得酬劳，而是通过长期占有你的钱为自己牟利。他们做的是无本的买卖。你的钱停在他们手中的时间越长，他们从中获利就越多，而你可能什么也得不到，还有可能损失惨重。

现实是，真正的投资者不会把钱交给别人，也不会让钱待在某个地方睡大觉，他们会让钱动起来。这就引出了一个重要的投资名词——“货币流通速度”。钱在流动中才能创造价值。真正的投资者会让钱保持流动的状态，去获取新的资产，再用新的资产产生新的现金流，去获取更多新的资产。只有不懂投资的门外汉才会把钱放在某处不管。

我阐述这些并不是说401(K)计划一无是处，而是这种类型的投资对我来说成本太过高昂，风险和税负都太高，而且有失公平。

我真正想说的是：投资不是只有401(K)计划一种形式，投资的种类繁多，只要你具备了足够多的财商知识，任何投资对你来说都不是问题。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

什么是最佳的投资

投资者普遍不清楚什么是现金流投资，什么是资本利得投资。大多数人的投资的目的是获取资本利得，主要表现为他们每天向上帝祈祷，希望股市或房价能一升再升。而现金流投资的表现形式是：在匹配的时间段里，你投资的现金流入大于现金流出。

务必要牢记：投资成功与否与投资类型没有关系，只取决于你会不会投资。例如，如果有人问我："房地产是好的投资吗？"我一定会回答："不知道。你是个好的投资者吗？"或者，有人问："股票是好的投资吗？"我的回答还是一样："不知道。你是个好的投资者吗？"

我的观点很明确，投资项目或者投资类型并不是问题的关键，成功或失败，富有或贫穷，都取决于投资者本身，投资者精通投资才是最重要的。同样，对于炒股而言，专业的投资者可以赚得盆满钵溢，业余投资者可能损失惨重。

可悲的是，绝大多数人并不认为投资财商教育有什么必要。人们盲目从众，在社会舆论的导向下普遍认为投资是高风险的，是自己应付不来的。他们只好一次次把钱交给那些在 E 象限和 S 象限挣扎的所谓的财务"装"家，希冀获得好的收成。然而，虽然他们一次次承受失败的苦楚，却还认为是自己时运不济而已。

那么，为了摆脱窘境，请努力成为 I 象限的投资者吧。

下面是 I 象限投资者的五阶分类。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资者的五阶分类

第一阶层：零财商阶层

现实令人伤心。在美国这个世界上最富有的国家里，有超过50%的人口处于I象限的最底层。简单来说，也就是I象限的第一级：没有资源去进行投资。

很多高收入者都位于这个层级。这类人群的突出特点是：赚钱能力很强，但消费能力更强。总的说来，花的比挣的多。

我有一个看起来非常有钱的朋友。他有份很好的工作——房地产经纪人。妻子很漂亮，三个孩子都在私立学校上学。他和家人住在圣地亚哥宽敞舒适的海边别墅里，能将太平洋的美景尽收眼底。他和他的太太都开欧洲名车。他们貌似很富有，其实却不然。这个朋友拥有的一切都是负债，而非资产。他们看起来富有，却比大多数普通老百姓更贫穷。

现在，我的朋友无家可归了。房地产市场崩盘的时候，他也破产了。他还不上房贷、车贷和消费贷，被重重债务轻易就压垮了。

当我们还年轻的时候，这个朋友已经能赚很多钱。但不幸的是，由于近乎为零的财商知识，他没能把手中的钱转化成资产，转化成能够持续的现金流入，而是投资在了一个又一个负债中，导致了今天破产的悲剧。事实上，深陷债务危机，只能说明这个朋友是零财商的投资阶层。

他跟很多人一样，买的所有东西都会贬值，是会消耗的商品。没有哪样东西可以为他带来正向的现金流。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二阶层：储蓄者（失败者阶层）

很多人都坚信存钱是非常明智的理财方法。但问题是，在今天的经济环境下，钱已经不再是真正有价值的资产，而是成了一种被不断贬值的东西。现在，政府恨不得以光速印钱，人们的存款随之不断贬值。

1971 年，尼克松总统宣布美元与黄金脱钩，自此，美元成为了债务。物价上涨的首要原因就是美国政府需要不断发钞，去填补债务窟窿。

今天，储蓄者是这一举措的最大受害者。从 1971 年至今，对于黄金兑换率而言，美元已经损失了 95%的价值。要不了 40 年，剩下的 5%价值也会贬值殆尽。

不要忘了，1971 年的时候，黄金每盎司才 35 美元。40 年后，黄金已经上涨到每盎司 1 400 美元，这直接显示了美元购买力的严重下滑。更糟糕的是，美国国家债务已经攀升到万亿之巨，美国政府还在不断发钞，让美元陷入万劫不复的深渊。

美联储和中央银行根本不管这些，它们日以继夜地开动印钞机，高速印着钞票，印出来的每张美元都意味着高税负和通货膨胀。虽然事态严重，但广大劳动者却视而不见，还是一厢情愿地相信存钱才是王道。

在过去，那个钱还是钱、钱还有价值的时候，存钱确实是个好主意。但现在，你要醒一醒了。

世界上最大的市场是债券市场。就实质而言，债券是“存款”的代名词。债券的种类繁多，也代表了不同的存款形式，有美国国家债券、公司债券、政府债券和垃圾债券等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

多年来，美国国家债券和政府债券都被认为是最安全的债券种类。然而，2007年经济危机的到来改变了一切。正如你们所了解的，这场危机是由抵押债券，特别是抵押贷款证券化，即金融衍生品引发的。这些数量金额甚巨的债券是由次级抵押债券组成的。简单来说，次级债券的承债人都是些信用评级不佳、违约风险很高的债务人。这类人中，有些甚至没有工作和收入。究其原因，是他们买了自己一辈子也还不清贷款的房子。

华尔街的金融机构接手了这些次级抵押贷款，并将它们打包，变魔术般给它们贴上优级债券的商标，再将它们出售给了投资机构、其他银行、政府及个人投资者。对我来说，这是不折不扣的欺诈，但这就是我们现行的金融体系。

一旦次级债务人无法偿还抵押贷款的利息，这些抵押贷款证券（MBS）就会灰飞烟灭。

可笑的是，巴菲特的穆迪评级公司还给这些次级抵押债券3A的评级——债券评级中最高、最优的等级。

现在，有很多人抨击大银行，诸如高盛、J.P.摩根是金融危机的罪魁祸首。其实最该为金融危机负责的人是沃伦·巴菲特。他是聪明的人，不可能不知道次级抵押债券的危害。但他的公司还是将这些腐肉一样的债券评级为上等的牛排。这是种犯罪行为。

更严重的问题是，这些次级抵押债券还引起了世界范围内的连锁反应。如今，希腊、爱尔兰深陷债务泥潭，连基本的债券利息都偿还不了。在美国，政府和很多州都处于破产的边缘，也无力偿还债务。

2011年，数百万的个人和退休人员、养老基金、政府、银行由于债务问题而陷入困境，债券市场以一种凄厉的方式向世人展

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

现了债券的风险。

除此之外，高企的通货膨胀也使债券投资的风险更胜一筹。这也恰巧说明了储蓄者就是损失者的道理。例如，如果一个债券的年息是3%，通货膨胀率是5%，那么无论这只债券表现如何，投资这只债券的人一定会遭受损失。

中国将是全球最大的受害者，因为中国持有数以万亿的美国国债。只要美国政府不断发钞，让美元贬值，持续发行债券，中国持有的美国国债价值就会不断缩水。而一旦中国停止购买美国国债，或是大量抛售美国国债，世界经济就会停滞，甚至崩溃。

数百万的退休人员所处的状况就如同中国一样。退休人员认为购买政府债券是保证退休生活并拥有稳定收入的最安全的方式。现在，无论各国政府是大还是小，都面临着经济困境和通货膨胀的危机，退休人员慢慢发现，把钱存在债券里，如同放在银行里一样，也会遭受损失。

美国的政府债券虽是由各个州自己独立发行，性质却都一样，都代表了“欠你钱”的意思。能够发行政府债券的还有城市、医院、学校和其他公共机构。政府债券相较其他债券而言的主要优势是免税。但问题是，政府债券并不是毫无风险的。

很多投资了政府债券的投资者发现，他们的投资也出现了问题。在美国，政府债券有超过3万亿的市场，但是，其中的2/3都有可能遭受损失。因为发行这些债券的公共机构，很多都已经破产了。如果没有新的资金注入，美国的债务违约也会从中央政府开始，从而蔓延到各个州、各个城市、医院和学校，与次级抵押贷款债务人无法偿付房屋贷款的情况如出一辙。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

债券市场是全球市场中最大的市场，规模超过股票市场和房地产市场。债券市场规模位居榜首的主要原因是，第二阶层（存款者）的人数太过庞大。不幸的是，自从1971年美国货币体系改革后，存钱的人注定会遭受失败。不管他们是把钱存在银行还是买成债券，都难逃损失的厄运。

请务必牢记：储户、债券持有人、养老基金投资者都是把钱固定放在某处，希冀长期投资能换回可靠回报，这是缘木求鱼的做法。真正的投资者会想方设法让钱流动起来，也就是将钱投资于资产项目中，在保有资产所有权的前提下，从资产中获取现金流入，并用获得的资金再去投资新的资产，形成正向现金流循环。这也正是存钱的人反而亏损最多的原因。

第三阶层："我太忙"阶层

这个阶层的人总是觉得自己太忙没时间学习如何投资。他们中的大多数人都受过高等教育，有良好的知识背景和貌似不错的工作。他们终日奔忙，为了升职加薪、子女教育、工作和假期的平衡，还为其他琐事殚精竭虑。他们无法再腾出哪怕一点点时间再思考人生的自由和财富的真谛。因此，他们只好把辛苦赚来的钱交给他们眼中的专业人士进行打理。

401（K）计划投资人、个人退休金账户投资人及很多有钱人都位于这个阶层。他们就那么轻易地把钱交给了所谓的"专家"，寄希望于那些"专家"足够专业，能帮他们用钱生钱。

然而，2007年的金融危机给第三阶层的有钱人敲响了警钟。他们突然发现，自己曾经信赖的专家根本不是什么专家，根本不值得信赖。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

短短几个月的时间，投资人的数万亿资产蒸发，股市和房地产市场崩溃。在巨大的恐慌中，这些投资者无计可施，“财务专家”也不再像最初从他们手中拿钱那样信誓旦旦，仿佛一切尽在掌握。投资者只剩乞求的份儿了。

少数投资者发现了问题的关键：原来他们信任的“财务专家”其实是彻头彻尾的骗子，处心积虑地设计了庞氏骗局等着缺乏财商知识的投资人往里跳。庞氏骗局简单来说就是用新投资人的钱还旧投资人的钱。只要不断有新投资人进入，旧投资人就有钱分，骗局便不会被揭穿。在美国，伯纳德·麦道夫就炮制了惊人的庞氏骗局，卷走了富人们数十亿财富。

在我们这个世界，庞氏骗局有着合法和非法两种表现形式。社会保障制度就是合法的庞氏骗局，股票市场也是。只要有新资金源源不断地流入，这两个庞氏骗局就能一直存续。一旦人们不再往里投钱，社保基金和华尔街就会如同麦道夫的骗局一样，轰然崩塌。

位于第三阶层的投资者，也就是“我太忙”的投资者，他们面临的最大问题是对投资失败的原因一无所知。除了损失的苦果他们什么都没有体会到。他们会做的只是向财务专家、市场和政府祈祷。虽说失败是成功之母，但如果连自己是怎么失败的都不知道，又如何从失败中汲取经验教训重整河山呢？

第四阶层：“我是专家”阶层

这个阶层是亲力亲为阶层。在现金流象限中，这个阶层属于S象限。

很多人在结束工作退休后逐渐成为了这个阶层的投资人。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

他们在费用低的经纪商那里炒股票。没错，他们诸事亲力亲为，自己进行研究，自己作出决定，为什么还要给经纪商那么多佣金呢?

如果他们投资房地产，他们也会自己落实项目、维修保养、兼顾物业管理。

如果他们迷恋贵金属投资，他们也会自己买，自己贮藏黄金或者白银。

在大多数情形下，他们这种亲力亲为的方式缺乏专业的财商教育作为后盾。因为他们认为自己什么都会，再去学习不就白白浪费时间了吗?

如果他们真的要学习一些课程，他们的收获多半也局限在狭窄的领域或者思维内。比如，如果他们想学如何进行证券交易，在课程中他们只会关注证券交易的操作。他们不能举一反三，也不会拓展性地思考证券交易实质的意义，更不会引申到证券投资与其他投资是不是有异同。一些小规模的房地产投资人就是这样一类人。

当我九岁的时候，富爸爸就通过“大富翁”游戏向我传授财商知识。他教导我在投资中要具备全局意识和宏观的思维。下图是富爸爸希望我毕生学习的资产的广义分类：

资产负债表

资产	负债
商业 房地产 有价证券 实物资产	

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

现在越来越多的人逐渐意识到投资的重要性，但不管投资哪种资产类别，大多数人都成为了第四阶层中的一员。

2007 年金融危机过后，成百上千万人转变为企业家，开始做小生意。他们中的一些人开始进入房地产行业，趁市场低迷，低价购进房地产项目。然而，更多的人选择试水股票市场，开始自己买卖股票。还有一些人，发现了美元的贬值，不再存钱，而是贮藏黄金白银。

当然，也有一些人开始为自己的财商教育投资。他们参加很多专业课程，在老师的指导下不断提高自身的投资能力。很明显，这样做的人已经慢慢超过了那些沿着原有道路前行的投资人。

在良好的财商教育的助力下，第四阶层的一些人会晋升到下一个阶层，第五阶层——资本家阶层。

第五阶层：资本家阶层

这是世界上最富有的人的阶层。

第五阶层的投资者是资本家，精通 B 象限的商业管理，也精通 I 象限的投资运作。

上文刚刚提到，第四阶层的投资者，是万事亲力亲为的人，属于 S 象限，却在 I 象限投资。

下面用几个例子来说明第四阶层投资者和第五阶层资本家的区别。

（1）S 象限的投资者通常用自己的钱去投资，B 象限的投资者通常用 OPM（别人的钱）去投资。这是第四阶层和第五阶层投资者的主要区别之一。

（2）S 象限的投资者通常是个体投资者（S 也代表单打独斗

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的意思），B 象限的投资者通常是团队作战，以专业团队的身份去投资，不需要每个人都是最优秀的，但团队的力量一定是最强的。有句老话说得好：三个臭皮匠，赛过诸葛亮。团队协作的意义也是如此。但大多数 S 象限的投资者都认为自己是最聪明能干的。

（3）S 象限的投资者比 B 象限的投资者赚得少。

（4）S 象限的投资者比 B 象限的投资者缴的税多。

（5）S 象限的投资者是自私的代名词。他们有多自私，就能赚多少钱。也就是说，他们的赚钱能力与自私程度成正比。B 象限的投资者是慷慨的代名词。他们有多慷慨，就能赚多少钱。也就是说，他们的赚钱能力与慷慨程度成正比。

（6）S 象限的投资者对筹资不在行。筹资是 S 象限的投资者的软肋。

筹资对于 B 象限的投资者来说易如反掌。因为如果一个人深谙经营管理之道，商业成功，那钱会自动送上门来等着他用。也就是说，I 象限筹资容易倚赖于 B 象限商业的成功，这就是我们所说的金融所依靠的实体经济。

筹资的难易程度是区别一个成功的 B 象限的投资者和一个成功的 S 象限的投资者的最重要的因素。当一个人在 B 象限取得了成功，那么人生对他来说会变得轻松自由，连挑战和困难都是成功的。

影响 S 象限的投资者投资成败的一个重要原因就是，S 象限的投资者筹资总是很困难。

例如，B 象限的投资者的商业项目更容易在证券交易所挂牌上市，通过股市筹集资金。Facebook 的故事就是现代 B 象限投资者商业发展、上市筹资的绝好例证。设想一下，如果 Facebook 还停留在小作坊式的网络咨询公司阶段，想要获得注资、继续发展

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

该有多么困难。

麦当劳公司也是一个很好的例证。如果麦当劳一直停留在一间小的汉堡店，用 S 象限的模式去经营管理，没有人会投资它，现在世界上也就不会有这样一家全球化的食品连锁企业了。

当麦当劳开始扩张，转变为 B 象限的发展模式，连锁经营，上市圈钱，赚钱就成了理所当然的事情。

做商业之所以要分股份的原因是，股份分得越多，企业所有者赚得越多。但是，S 象限的商业就无法通过分股份来赚钱。因为 S 象限的公司规模太小而无法分配。分配起不到多大作用。

以上理论对于房地产行业同样适用。当我还是个小规模房地产投资者时，我只有一个家庭住宅、几个小公寓和不到 30 间的出租房，我很难从银行取得贷款。当我的太太和我投资超过 100 间出租公寓时，银行愿意借给我们钱让我们扩大投资。原因很简单：银行贷款看重的是投资项目而不是投资者本身。100 间出租单位的价值上百万，比起那些小规模的投资项目，银行认为这样的大项目更有利可图。除此之外，出于工作量和投入产出比的考量，银行机构也更愿意一次性借出 1 000 万美元而不是 1 000 个 1 万美元。要时刻记住：银行热爱借款者，尤其是大的借款者，因为银行能凭贷款赚钱。

如果银行认可我们的经营管理能力，认为我们投资的房地产项目具备盈利能力，银行就会成群结队来找我们，抢着给我们贷款。即使经济危机时期也不例外。

一个关键的问题：第五阶层的投资者从谁那里获得投资资金？

答案是：资金从投资于存款和养老金的第二阶层和第三阶层的人群中来。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

从零做起

在本书中，我分享过我和我的太太曾经落魄到无家可归的故事，是为了让你们知道，没有钱不能成为你不求上进、不思进取、不努力获取财富的借口。没有钱算不了什么。没有钱不能阻碍你走上投资的道路。

在我经历过的岁月中，我常常感到自己的钱不够多。如果我以没有钱为借口，我将永远无法成为现在这样的资本家。这非常重要。因为对真正的资本家来说，自有资金不能成为发展的瓶颈。一定要懂得怎样筹资，用别人的钱为自己、为别人赚更多的钱。

怎样成为一个资本家

我的父母希望我成为 E 象限或 S 象限的人，并能有所建树。我的穷爸爸教育我要像他那样，去深造，去读博士学位，成为公务员或者在大公司找份不错的铁饭碗。我的母亲是一位注册护士，她希望我成为一名医生。

我的富爸爸则建议我成为一个资本家。这就意味着我要进入 B 象限和 I 象限，学习获取、创造财富的本领。

我的父母秉承传统教育的理念，一心想把我送入法学院或者医学院就读。他们迷信学习成绩、学位、证书等传统教育的产物，觉得孩子取得法律文凭或者医师资格才是最好的出路。

我的富爸爸坚信财商教育的力量。他没有受到传统教育的羁绊，而是不断参加财商课程、培训、研讨会和讲座，学习更实用的商业、投资技术，并在实践中修正自己的所学，积累丰富的投

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

资经验。他还参加个人修养课程。富爸爸对学历和证书不感兴趣，因为这些并不重要，真正重要的是能在现实社会实践的财商知识。富爸爸懂得财商教育的力量能使他成为B象限和I象限中的成功人士。

当我还在上高中时，富爸爸常常飞去檀香山参加企业管理和投资的研讨会。一天，当我告诉穷爸爸我的富爸爸要学习一门关于销售的课程时，穷爸爸觉得很可笑。穷爸爸无法理解为什么有人会去学习如何卖东西，而且学完了也不会有什么了不起的证书。那时，穷爸爸瞧不起富爸爸，因为富爸爸连高中都没有毕业。

由于有两个对教育有截然不同看法的爸爸，我从很小的时候就清楚地意识到教育的形式绝不是唯一的。传统教育适合那些想在E象限和S象限取得成功的人，而财商教育适合想在B象限和I象限有所建树的人。

1973年，我从越南战场返回夏威夷家乡。是时候决定我该遵从哪一位爸爸的教诲并开始我的人生之路了。是像我的穷爸爸一样，回学校深造，成为E象限的打工仔、S象限的个体户？还是像我的富爸爸一样，成为B象限的企业家、I象限的资本家？

1973年，我的富爸爸建议我去学习一些房地产投资的课程。他说："如果你想成为一个成功资本家，你必须学会如何融资，必须学会利用债务赚钱。"

那一年，我参加了一个为期三天的房地产投资培训。那是我进行财商教育、进入资本家世界的开端。

几个月后，在实地研究超过100个房产项目后，我买下了我人生的第一处投资房产。这个房产位于毛伊岛海边，百分之百债务方式购入，每月能为我产生25美元的收入。我现实生活中的财

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

商教育就此开始。我开始逐渐掌握用别人的钱去赚钱的奥秘。这是真正的资本家必备的本领。

1974 年，我从美国海军陆战队退役，进入夏威夷的施乐分公司工作。在施乐，我不是想沿着公司行政体系往上爬，而是那里有最好的销售培训课程。学习销售技术是富爸爸对我进行财富教育的重要一环。

1994 年，我和我的太太实现了真正的财务自由，不再需要一份固定的工作，不再需要依靠公司或者政府的退休金计划保障未来数十年的生活。富爸爸是对的：是财商教育赋予了我们自由，而不是传统教育的恩惠。

当 2007 年金融危机袭来，我们并不像其他人那样损失惨重，我们的财富依然保持了巨幅的增长。当股市和楼市崩溃，很多项目都跌到了谷底之时，我们从银行贷到了上千万资金购入这些低价的项目。到了 2010 年，我的太太和我从房地产项目中赚到了 8 700 万美元，全都是用银行贷款和养老金进行的投资，这是迄今为止我们收入最多的一年。

正如富爸爸常说的："如果你是一个真正的资本家，市场繁荣或是萧条对你来说都不是问题。真正的资本家在任何市场情势下都能够赚钱。"

你处在哪个阶层

休息一会儿，思考一下现在的你处于什么位置？是什么样的投资者？

你是第一阶层的投资者吗？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

如果你的资产负债表中，资产栏下没有任何资产，你的投资也没能为你带来正向的现金流入，同时你还有很多负债，那么可以肯定地说，你位于投资的最底层，也就是零财商阶层。

如果你深陷债务困境，那么你需要做的第一个投资就是摆脱这种困境。

债务繁重本身并没有什么错，但你需要改变。当我的第一个生意失败后，我背负了将近 100 万美元的债务。我用了差不多 5 年时间才把它们全部偿还。任何时候都一样，从自己的错误中汲取经验教训，勇于承担错误带来的后果，并努力改变，是我从亲身经历中学到的最宝贵的财富。如果我没有从过去的错误中成长，我不会成为今天的我。

我们把这个方法写在了《如何摆脱劣质债务》（*How We Got Out of Bad Debt*）一书中，你可以通过富爸爸网站买到它。

你位于第二阶层吗

如果你是个喜欢存钱的人，那么要小心了。特别是把钱存在银行和养老基金中，风险更高。一般来说，存钱就意味着损失。

存钱是很多缺乏财商知识、不想学习财商知识的人才会使用的投资方式。存钱不需要智商。你甚至可以训练猴子存钱。

或许你还不知道存钱的风险所在。经济的波动和货币的供给都会对你的储蓄产生巨大的影响。如果市场崩溃，货币贬值，你的钱就会跟你说 bye-bye。

请不要忘记，1971 年至今，美元已经损失了 95%的价值。用不了多久，剩下 5%的价值也会随风飘散。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

正如之前讲过的，如果一个人投资的时机不对，即使买卖黄金也会亏钱。

我建议你参加一些投资的课程，股票也好，房地产也好，看看自己是不是对这样的投资有兴趣。

如果觉得都不感兴趣，你还是继续存钱比较好。

还有一点要牢记：债券市场之所以是全球最大的市场，并不是因为专业投资人都青睐债券投资，而是因为大多数不懂投资的人的资金通过各种方式都集中在了债券市场。也许存钱的人听了会感到奇怪，但事实就是如此。然而，债券市场和银行却更中意于借款人。

你位于第三阶层吗

这个阶层与第二阶层很相似。唯一的区别在于投资项目的风险更大，比如股票、共同基金、保险和交易型开放式指数基金。

这个层级的风险可以归纳为：如果所投资项目一塌糊涂，那么投资者的投资就会损失殆尽，而且学不到任何可以借鉴的经验教训。

如果你已经准备离开第三阶层，开始对财商教育进行投资，并自己掌管财富，那么第四阶层对你来说是最好的选择。

你位于第四阶层吗

如果你已经是第四阶层的职业投资者了，那么恭喜你。

很少有人会花时间学习和管理自己的财富。毕生的学习、合格的老师、专业的指导及志同道合的朋友共同构成了第四阶层成

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

功的奥秘。

第四阶层的人自己掌握命运，他们知道自身的缺点是未来学习和成长的动力。

投资的困难和风险难不倒他们，对他们而言，这些都是宝贵的历练。

你位于第五阶层吗

对我来说，成为第五阶层的投资者，就意味着站在了世界的顶峰。一切尽在掌握。这个世界没有界限。在科学技术高速发展的今天，成为资本家比过去要容易得多。

如果你在这个层级，请持续学习，不断给予。请牢记：真正的资本家是慷慨的。因为B象限的资本家知道，付出得越多，收获才能越多。

你的选择

自由最大的好处就是你能自由选择自己的人生。

1973年，我26岁的时候，就打定主意不过父母亲那样的生活。我不想量入为出，不想为了赚钱而赚钱，不想为了生计每天奔忙。在我看来，那不是真正的生活。也许对我的父母及很多人来说，这样的生活还不错，但我从心底里知道，这样的生活不适合我。

我也知道，回学校深造，拿个高级文凭也不是我想要的。我知道，学校并没有教会人们如何致富。因为我自己就生长在一个高级知识分子家庭中。我的亲戚们至少都是硕士学历，有一些还

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是博士，但他们的生活又好到哪儿去呢？

我不想成为 E 象限的打工仔，在别人的公司里为了职位和薪水打拼。我也不想成为 S 象限的个体户，给人生限定条条框框。

所以，我决定不走弯路，成为一个企业家，一个职业投资人。我想要自由，能够不受拘束地在全世界旅行、做生意、进行投资。

这是我的选择。我并不建议每个人都要走这条路，但建议每个人都能自己选择未来发展的方向，能自己掌握选择的权力，获得自由。

我希望你能用心读一读投资者的五阶分类，作出自己的选择。每一个阶层都有自身的优缺点，每一个阶层带给你的财富都无法单纯用金钱来衡量。

如果你选择了第一至第三层级，我们的社会已经有很多现成的专业机构和人士为你的投资进行服务。

1997 年，我的太太和我创办了富爸爸公司，为人们提供财商教育课程和相关游戏，并为那些处于第四阶层和第五阶层的投资者提供力所能及的帮助。

最后的忠告

在金钱的世界里，你常会看到这个词——ROI，投资回报。根据投资对象的不同，投资回报也在不断变化。例如，如果面对一位银行家，他可能会说："把钱交给我们，我们会给你 3%的年息。"对很多人而言，这样的回报听起来不错。如果你面对一位理财师，他可能会说："每年你的投资回报将达到 10%。"对很多人而言，10%的投资收益非常具有诱惑力。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

对绝大多数人来说，特别是位于E象限和S象限的人，投资回报越高，意味着投资的风险越大。所以，一个年化10%收益率的投资项目一定比年息3%的银行存款风险高。而且事实确实如此。

现实充满讽刺。3%收益的银行存款和10%收益的股票投资都有极大的风险。银行存款的风险来自于货币贬值、通货膨胀和高税负。股票投资的风险来自于股市波动、频繁交易及新手的瞎买瞎卖。

在我看来，ROI投资回报代表了信息的回报。意思就是，掌握的信息越多，回报就越多，风险就越低。

先友情提醒一下，因为接下来我要表述的内容可能听起来有些疯狂，不切实际，但我向你保证，我说的都是真的。

在我的世界里，第四阶层和第五阶层的投资者是能够实现收益无穷大的，而且是在低风险的前提下。收益无穷大是指无本的投资。也就是说，对于某一项目，投资者能够在不投入资金的情况下获得收入。

在之前的章节里，我曾提到过1973年自己参加的一个房地产投资的培训课程。在实地研究过100个房产项目后，我买下了位于毛伊岛海边的一个公寓，百分之百债务的方式购入了人生中第一个投资项目。也就是说，投资这个房产，我没花自己一分钱，而且每月还能从这个项目收到25美元的租金。这25美元对我来说就是无穷大的收益，因为我是零投入。引用我曾经说过的一句话："现实生活中的财商教育就此开始。我开始逐渐掌握用别人的资金去赚钱的奥秘。这是真正的资本家的必备本领。"

我知道每月25美元的收入不是什么大成就。是的，就绝对数量而言，这笔钱对我来说算不了什么，但它带给了我一种全新的思维方式，为我以后的道路指明了方向。它赋予了我收集、分析、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

运用信息及实现目标的能力。

我拥有如此众多财富的一个简单原因，便是我接受了财商教育，能够独立思考，从不同角度看待问题。如果你曾经读过《富爸爸穷爸爸》，你可能知道有一个章节叫做“富爸爸不为钱工作”。这个章节的内容告诉我们：E 象限和 S 象限的人的困境在于，他们在学校里学到的全都是为钱工作的知识，而全然不知如何利用别人的钱为自己服务，为自己赚钱。

当我和我的太太开始创办富爸爸公司时，我们没有启动资金，而是从投资人那里筹集到了 25 万美元的资金。在公司成立及运营正常以后，我们收回了 25 万美元的投资。现在，富爸爸公司已经为我和我的太太及其他投资者带来了数千万的收益。就像我之前所讲的，资本家是慷慨的。

我的观点是，如果一个人懂得了如何做无本的生意，懂得用他人或者银行的钱去赚钱，那么他就进入了一个全新的世界。这个世界没有高税收、没有高投入低产出，也不必像 E 象限和 S 象限的人一样，终生被人左右，为钱奔忙。

还是那句话，大多数人认为存钱最好或者 10%的股票投资回报很诱人的原因是他们缺少良好的财商教育。

最好的不是投资回报，而是信息回报。在当今如此动荡的经济形势下，你更需要财商知识为你保驾护航。

请牢牢记住这个词：教育。教育能赋予我们将信息转化为财富的力量。在信息化时代的大背景下，我们完全浸淫在各种各样的财富信息中。如果缺乏足够的财商教育，你将无法利用信息创造财富，你的生活也将失去重要的意义。

作为结束，我必须告诉你：I 象限对你今后的生活来说是至

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

关重要的。无论你靠什么方式生活，I 象限会决定你的未来。换言之，即使你是在 E 象限或者 S 象限的人，学习 I 象限的财商知识也能帮你实现财务自由，获得财富保障。

一个例子可以作为参考。我的妹妹是位虔诚的佛教比丘尼，作为 S 象限的一员，她几乎是零收入的。后来她参加了我们的投资课程，而且逐步积累了财商知识。现在，她的生活一片光明，因为她取出了自己的存款，取消了共同基金，投资了房地产和白银等资产。在过去的十年中（2000~2010），身为一个职业教徒，她用 I 象限的投资知识赚到了非常多的财富。

我为我的妹妹感到自豪。虽然她是出家人，但她不贫穷。我把我们俩的故事写在了《富爸爸我和埃米的富足之路》一书中，这是人生的最高奖赏。

在深入阅读之前①

以下内容可以作为现金流象限内容的总结。在你深入阅读之前，有两个问题必须先弄清楚：

1. 你是哪个阶层的投资者？

如果你真的想赚钱，想成为富人，你必须反复阅读上文中投资者的五阶分类。每一次我梳理这五个层级的时候，我会发现每个层级都有自己的影子。我不仅掌握了自己的优势，还认清了自己的弱点。获取财富的不二法则就是利用自身的优势，规避劣势。想变富有，就一定要努力发现自己的优缺点，而不是掩盖事实，

① 此处指阅读《富爸爸财务自由之路》一书。——编者注

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

假装自己很完美。

就人性而言，每个人都会把自己想象成最好的人。我就曾经梦想过自己一生都在资本家阶层，其实这是不可能的。没有人天生就是资本家，也没有人天生就是无产阶级。是后天的选择和经历决定了每个人的阶级演变。我是在富爸爸向我解释股票投资与赌马相似性的时候意识到这一点的。在研究了投资者的五阶分类之后，我发现自己的缺点阻碍了自己前进的步伐，属于第四阶层的缺点时常在压力袭来时成为我的掣肘之处。赌徒的精神对我而言有正面的推进作用，也有负面的阻碍作用。所以，在家人、朋友、老师的引导下，我逐渐将自己的缺点转变为力量，它很快在我的第五阶层发挥了正面效用。

虽然我已经成为了第五阶层的投资者，但我还是在反复研究投资者的五阶分类。这么做，完全是为了更有效地提升自己的能力。

2. 在不远的将来，你想成为哪个阶层的投资者？

如果你对第一个问题和第二个问题的答案一样，那么你已经实现自己的人生定位了。如果你满意自己的现状，就不需要继续阅读本书后面的内容了。人生中最大的成就之一就是能够开心地生活。祝贺你！



警　告

任何想要成为第五阶层投资者的人都必须经历第四阶层。第四阶层是无法直接跳过的。如果你真的想省略第四阶层，那么只能说明你是第三阶层的投资者——一个不折不扣的赌徒！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

读书人 winshare文轩

Unfair Advantage: The Power of Financial Education

未来十年，是失落的十年，同时也是赚钱的十年。我们现在正面临人类史上最严峻的金融考验，也是财富重新分配的最大机会！你、我，都不能在这场金钱战争中缺席！

在《富爸爸不公平的优势》一书中，罗伯特·清崎号召人们反思自己的现状，停止对“财富宿命”的盲目跟从。通过真正的财商教育，人们可以为自己和家人带来梦想的生活。清崎鼓励读者们从力所能及的地方开始做起，从自身出发，开始改变。这本书阐述了财商教育的力量，并分析了财商教育带来的五项“不公平的优势”：

- 不公平的优势 1——知识
- 不公平的优势 2——税
- 不公平的优势 3——债务
- 不公平的优势 4——风险
- 不公平的优势 5——回报

罗伯特·清崎曾经影响了数百万人的财富观念，他的思想和言论往往与主流思想相悖。然而，正是这种直言不讳的勇气和不落窠臼的思维与判断为其赢得了广泛的赞誉。他已经成为全球皆知的财商教育代言人。在经历了全球金融危机的洗礼之后，清崎的理论更显出其独有的前瞻性。

《富爸爸不公平的优势》一书沿袭了“富爸爸”系列图书的经典叙述方式，以两种不同视角再度挑战传统财富观念，期待通过全新的视角将这些实用的理论转化为真金白银，带领读者体验财商教育的力量，帮助普通民众获取“不公平的优势”。

RICH DAD
www.richdad.com

上架建议：投资



ISBN 978-7-5411-3
9 787541 138188

定价：32.00元